

CORREDORES DE SEGUROS ASOCIADOS SA
NIT.891.410.771
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
MONEDA FUNCIONAL: PESOS COLOMBIANOS
dic-31

CONCEPTO	NOTA	2018	2017	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN %
ACTIVOS CORRIENTE		190,732,446.00	196,668,959.00	(5,936,513.00)	-3.02%
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DEL EFFECTIVO	4	4,160,546.00	18,742,458.00	(14,581,912.00)	-77.80%
Caja		3,494,896.00	642,807.00	2,852,089.00	443.69%
Bancos		665,650.00	18,099,651.00	-	-96.32%
INVERSIONES	5	-	7,200,000.00	(7,200,000.00)	-100.00%
Títulos de Capitalización		-	7,200,000.00	(7,200,000.00)	-100.00%
CUENTAS POR COBRAR	6	137,743,123.00	100,284,135.00	37,458,988.00	37.35%
Deudores		479,380.00	14,745,575.00	(14,266,195.00)	-96.75%
Empleados		36,375,652.00	32,111,025.00	4,264,627.00	13.28%
Remuneracion de Intermediación		100,888,091.00	53,427,535.00	47,460,556.00	88.83%
		-	-	-	
ACTIVOS POR IMPUESTOS	7	38,355,664.00	70,442,366.00	(32,086,702.00)	-45.55%
Anticipo de Impuesto de renta		18,672,256.00	12,524,340.00	6,147,916.00	49.09%
Industria y Comercio		188,106.00	1,480,663.00	(1,292,557.00)	-87.30%
Retención en la Fuente		15,131,302.00	52,119,621.00	(36,988,319.00)	-70.97%
Otros		4,364,000.00	4,317,742.00	46,258.00	1.07%
OTROS ACTIVOS	8	10,473,113.00	-	10,473,113.00	100.00%
diversos		9,683,113.00	-	9,683,113.00	100.00%
Otros Intangibles		790,000.00	-	790,000.00	100.00%
NO CORRIENTE		537,946,725.00	567,999,125.00	(30,052,400.00)	-5.29%
ACTIVOS MATERIALES	9	365,539,978.00	367,645,295.00	(2,105,317.00)	-0.57%
Edificios		343,442,394.00	343,442,394.00	-	0.00%
Enseres y Accesorios		17,304,535.00	17,304,535.00	-	0.00%
Equipo Informático		24,396,216.00	21,668,366.00	2,727,850.00	12.59%
Equipo de Redes y Comunicación		1,500,000.00	-	1,500,000.00	100.00%
Depreciación y Agotamiento		(21,103,167.00)	(14,770,000.00)	(6,333,167.00)	42.88%
OTROS ACTIVOS	10	172,406,747.00	200,353,830.00	(27,947,083.00)	-13.95%
Impuesto Diferido		67,117,000.00	67,117,000.00	-	0.00%
Programas y Aplicaciones		133,668,410.00	133,236,830.00	431,580.00	0.32%
Amortización Acumulada		(28,378,663.00)	-	(28,378,663.00)	-100.00%
TOTAL ACTIVOS		728,679,171.00	764,668,084.00	(35,988,913.00)	-4.71%

CORREDORES DE SEGUROS ASOCIADOS SA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
MONEDA FUNCIONAL: PESOS COLOMBIANOS
dic-31

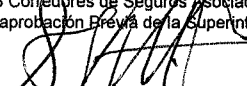
CONCEPTO	NOTA	2018	2017	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN %
PASIVOS					
CORRIENTE		100,380,346.00	129,029,384.00	(21,291,201.00)	-22.20%
EN ENTIDADES FINANCIERAS	11	28,024,303.00	69,163,050.00	(41,138,747.00)	-59.48%
Créditos Ordinarios		28,024,303.00	69,163,050.00	(41,138,747.00)	-59.48%
CUENTAS POR PAGAR	12	31,783,141.00	10,060,908.00	21,722,233.00	215.91%
Comisiones y Honorarios		19,452,335.00	-	19,452,335.00	100.00%
Costos y Gastos por pagar		98,935.00	441,397.00	(342,462.00)	-77.59%
Proveedores		1,461,314.00	-	1,461,314.00	100.00%
Cuentas por pagar Aseguradoras		10,770,557.00	9,619,511.00	1,151,046.00	11.97%
Diversas		-	-	-	-
PASIVOS POR IMPUESTOS	13	33,196,247.00	39,604,884.00	949,200.00	(0.64)
Renta y Complementarios		2,770,541.00	7,682,657.00	(4,912,116.00)	-63.94%
Industria y Comercio		444,000.00	1,266,000.00	(822,000.00)	-64.93%
Retención en la fuente		1,526,706.00	8,884,543.00	-	-
Impuesto a las Ventas por Pagar		28,455,000.00	21,771,684.00	6,683,316.00	30.70%
BENEFICIOS A EMPLEADOS	14	7,376,655.00	10,200,542.00	(2,823,887.00)	-27.68%
Cesantias		4,540,759.00	5,863,273.00	(1,322,514.00)	-22.56%
Intereses sobre Cesantias		485,727.00	721,890.00	(236,163.00)	-32.71%
Vacaciones		896,231.00	1,945,940.00	(1,049,709.00)	-53.94%
Prima legal		-	113,940.00	(113,940.00)	-100.00%
Retenciones y Aportes de Nomina		1,453,938.00	1,555,499.00	(101,561.00)	-6.53%
NO CORRIENTE		151,017,419.00	159,273,822.00	(8,256,403.00)	-5.18%
OBLIGACIONES FINANCIERAS LARGO PLAZO	15	151,017,419.00	159,273,822.00	(8,256,403.00)	-5.18%
Créditos		87,517,578.00	97,047,346.00	(9,529,768.00)	-9.82%
Descubiertos en cuenta		63,499,841.00	62,226,476.00	1,273,365.00	2.05%
TOTAL PASIVOS		251,397,765.00	288,303,206.00	(36,905,441.00)	-12.80%

CORREDORES DE SEGUROS ASOCIADOS SA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
MONEDA FUNCIONAL: PESOS COLOMBIANOS
dic-31

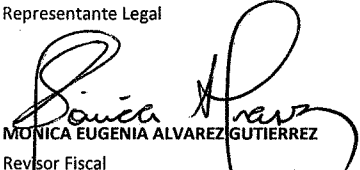
CONCEPTO	NOTA	2018	2017	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN %
PATRIMONIO	16			-	
Capital Social		46,509,999.00	46,509,999.00	-	-
Capital Autorizado		60,000,000.00	60,000,000.00	-	-
Capital por Suscribir		(13,490,001.00)	(13,490,001.00)	-	-
Capital Suscrito				-	-
RESERVAS		37,897,524.00	37,897,524.00	-	-
Reserva Legal		37,897,524.00	37,897,524.00	-	-
SUPERAVIT O DEFICIT		187,704,828.00	187,704,828.00	-	-
Prima en Colocación de Acciones		187,704,828.00	187,704,828.00	-	-
Ganancias o Pérdidas				-	-
GANANCIAS O PÉRDIDAS		205,169,055.00	204,252,527.00	916,528.00	0.45%
Ganancias Acumuladas Anteriores		198,704,459.00	189,339,192.00	9,365,267.00	4.95%
Resultados del Ejercicio		6,464,596.00	14,913,335.00	(8,448,739.00)	-56.65%
PATRIMONIO		477,281,406.00	476,364,878.00	916,528.00	0.19%
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		728,679,171.00	764,668,084.00	(35,988,913.00)	-4.71%

Estados Financieros Preparados bajo Normas Internacionales de Información Financiera, ley 1314 del 2013

NOTA: De conformidad con lo establecido con el parágrafo del Artículo 1 del Decreto 325 del 2003, adicionado por el Decreto 666 del 2003, Artículo 2 del Decreto 089 del 2008 Corredores de Seguros Asociados SA., no se encuentra obligado a someter sus Estados Financieros a la Autorización previa de la Superfinanciera de Colombia para su aprobación Previa de la Superintendencia Financiera de Colombia, pero si, debe aprobarse por la Asamblea de Accionistas


FERNANDO VALLEJO MAZUERA

Representante Legal


MONICA EUGENIA ALVAREZ GUTIERREZ

Revisor Fiscal

TP.45892-t


MARCO ANTONIO GRISALES CARDONA

Contador

TP.95473-T

CORREDORES DE SEGUROS ASOCIADOS SA
NIT.891.410.771
ESTADO DE RESULTADOS
MONEDA FUNCIONAL: PESOS COLOMBIANOS
cifras en miles de pesos
ENERO 01 A DICIEMBRE 31

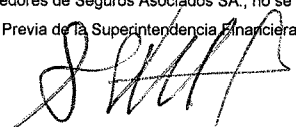
CONCEPTO	NOTA	2018	2017	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN %
INGRESOS DE OPERACIONES	17	545,992,356.00	473,887,595.00	72,104,761.00	0.152
REMUNERACIÓN DE INTERMEDIACIÓN		541,403,227.00	473,813,604.00	67,589,623.00	0.143
De Seguros		420,645,881.00	370,670,074.00	49,975,807.00	0.135
Otras		120,757,346.00	103,143,530.00	17,613,816.00	0.171
DIVERSOS	18	4,589,129.00	73,991.00	4,515,138.00	61.023
Otros		4,589,129.00	73,991.00	4,515,138.00	61.023
GASTOS		536,757,219.00	451,291,603.00	85,465,616.00	0.1894
COMISIONES		148,587,620.00	122,829,028.00	25,758,592.00	0.2097
Servicios Bancarios		3,312,392.00	2,143,917.00	1,168,475.00	0.5450
Comisiones por ventas y servicios		145,275,228.00	120,685,111.00	24,590,117.00	0.2038
Otros			-	-	(100.00)
BENEFICIOS A EMPLEADOS		104,630,026.00	112,762,402.00	(8,132,376.00)	(0.072)
Sueldos		69,836,633.00	76,745,312.00	(6,908,679.00)	(0.090)
Auxilio de Transportes		5,309,865.00	4,514,502.00	795,363.00	0.176
Cesantias		6,498,892.00	7,113,274.00	(614,382.00)	(0.086)
Intereses Sobre Cesantias		362,903.00	639,817.00	(276,914.00)	(0.433)
Prima legal		6,376,538.00	6,712,575.00	(336,037.00)	(0.050)
Vacaciones		3,723,385.00	2,251,042.00	1,472,343.00	0.654
Bonificaciones		0.00	-	-	(100.00)
Aportes Cajas de Compensación Familiar		2,991,100.00	3,541,815.00	(550,715.00)	(0.155)
Aportes Salud		46,822.00	46,162.00	660.00	0.014
Aportes por Pensiones		8,728,388.00	10,619,403.00	(1,891,015.00)	(0.178)
Riesgo Operativo		755,500.00	578,500.00	177,000.00	0.306
HONORARIOS		163,402,062.00	115,882,691.00	47,519,371.00	0.410
Revisoría Fiscal y Auditoría		10,547,777.00	7,000,000.00	3,547,777.00	0.507
Avaluos		0.00	146.00	(146.00)	100.00
Asesorías Jurídicas		0.00	300,000.00	(300,000.00)	100.00
Asesorías Financieras		12,642,000.00	12,250,000.00	392,000.00	0.032
Otros		140,212,285.00	96,332,545.00	43,879,740.00	0.456
IMPUESTOS Y TASAS		6,668,000.00	5,840,637.00	827,363.00	0.142
Industria y Comercio		6,668,000.00	5,709,000.00	959,000.00	0.168
Impuesto Predial		0.00	131,637.00	(131,637.00)	(1.00)
ARRENDAMIENTOS		0.00	2,100,000.00	(2,100,000.00)	(1.00)
Otros		0.00	2,100,000.00	(2,100,000.00)	(1.00)
CONTRIBUCIONES Y AFILIACIONES		2,472,231.00	3,116,387.00	(644,156.00)	(0.207)
Superfinanciera de Colombia		75,515.00	59,149.00	16,366.00	100.00
Cámara de Comercio		2,326,608.00	2,752,747.00	(426,139.00)	(0.155)
Otras Entidades y Agremiaciones		70,108.00	304,491.00	(234,383.00)	(0.770)
SEGUROS		1,768,633.00	9,461,976.00	(7,693,343.00)	(0.813)
Otros		1,768,633.00	9,461,976.00	(7,693,343.00)	(0.813)
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES		7,197,289.00	831,530.00	6,365,759.00	7.655
Equipo de Computo		490,100.00	85,000.00	405,100.00	4.766
Equipo de Oficina		327,016.00	215,000.00	112,016.00	0.521
Muebles y Enseres		70,000.00			
Vehiculos		310,173.00	303,530.00	6,643.00	0.022

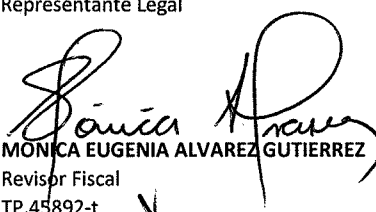
CORREDORES DE SEGUROS ASOCIADOS SA
NIT.891.410.771
ESTADO DE RESULTADOS
MONEDA FUNCIONAL: PESOS COLOMBIANOS
 cifras en miles de pesos
ENERO 01 A DICIEMBRE 31

CONCEPTO	NOTA	2018	2017	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN %
Otros		6,000,000.00	228,000.00	5,772,000.00	100.00
DEPRECIACIÓN DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO		6,901,273.00	8,770,000.00	(1,868,727.00)	(0.21)
Edificios		6,000,000.00	6,000,000.00		
Equipo Muebles y Enseres			2,770,000.00	(2,770,000.00)	100.00
Equipo Informatico		333,167.00			
Equipo de Redes y Comunicación		568,106.00			
AMORTIZACIÓN DE ACTIVOS		34,274,058.00	1,653,160.00	32,620,898.00	19.732
Programas y Aplicaciones		14,005,683.00	1,653,160.00	12,352,523.00	7.472
Otros		20,268,375.00			
DIVERSOS		60,856,027.00	68,043,792.00	(7,187,765.00)	(0.106)
Servicio de Aseo y Vigilancia		0.00	1,750,000.00	(1,750,000.00)	(1.000)
Publicidad y Propaganda		658,295.00	422,300.00	235,995.00	100.00
Relaciones Públicas		149,887.00	84,807.00	65,080.00	100.00
Servicios Públicos		10,078,229.00	12,463,283.00	(2,385,054.00)	(0.191)
Gastos de Viaje		0.00	164,951.00	(164,951.00)	100.00
Transporte		701,307.00	454,874.00	246,433.00	0.542
Útiles y Papelería		1,536,471.00	3,448,528.00	(1,912,057.00)	(0.554)
Gastos Bancarios		0.00	831,714.00	(831,714.00)	(1.00)
Publicaciones y Suscripciones		256,000.00			
Otros		47,475,838.00	48,423,335.00	(947,497.00)	(0.020)
RESULTADOS ANTES DE IMPUESTOS		9,235,137.00	22,595,992.00	(13,360,855.00)	(0.591)
IMPUESTO DE RENTA		2,770,541.00	7,682,657.00	(4,912,116.00)	(0.639)
RESULTADO NETO		6,464,596.00	14,913,335.00	(8,448,739.00)	(0.567)

Estados Financieros Preparados bajo Normas Internacionales de Información Financiera, ley 1314 del 2013

NOTA: De conformidad con lo establecido con el parágrafo del Artículo 1 del Decreto 325 del 2003, adicionado por el Decreto 666 del 2003, Artículo 2 del Decreto 089 del 2008, Corredores de Seguros Asociados SA., no se encuentra obligado a someter sus Estados Financieros a la Autorización previa de la Superfinanciera de Colombia para su aprobación Previa de la Superintendencia Financiera de Colombia, pero si, debe aprobarse por la Asamblea de Accionistas


FERNANDO VALLEJO MAZUERA
 Representante Legal

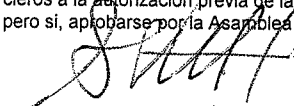

MONICA EUGENIA ALVAREZ GUTIERREZ
 Revisor Fiscal
 TP.45892-t

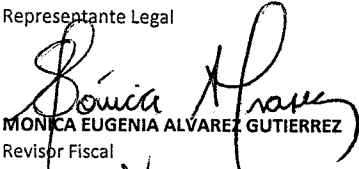

MARCO ANTONIO GRISALES CARDONA
 Contador
 TP.95473-T

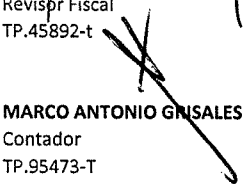
CORREEDORES DE SEGUROS ASOCIADOS SA NIT.891.410.771 MONEDA FUNCIONAL: PESOS COLOMBIANOS ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO Cifras Expresadas en Pesos dic-31				
CONCEPTO	2018	2017	VARIACION ABSOLUTA	VARIACION %
Capital Social				
Saldo Inicial Período Actual	46,509,999.00	46,509,999.00	-	-
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables	-	-	-	-
Incremento (disminución) por correcciones de errores	-	-	-	-
Saldo final a diciembre 31	46,509,999.00	46,509,999.00	-	-
Superavir o déficit				
Saldo Inicial Período Actual	187,704,828.00	187,704,828.00	-	-
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables	-	-	-	-
Incremento (disminución) por correcciones de errores	-	-	-	-
Saldo final a diciembre 31	187,704,828.00	187,704,828.00	-	-
Reserva Legal				
Saldo Inicial Período Actual	37,897,524.00	37,897,524.00	-	-
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables	-	-	-	-
Incremento (disminución) por correcciones de errores	-	-	-	-
Saldo final a diciembre 31	37,897,524.00	37,897,524.00	-	-
Ganancias o Pérdidas				
Saldo Inicial Período Actual	204,252,527.00	196,177,155.00	8,075,372.00	4.1164%
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	(5,548,068.00)	(6,837,963.00)	1,289,895.00	-18.8637%
Resultados de Ejercicio	6,464,596.00	14,913,335.00	(8,448,739.00)	-56.6522%
Saldo final a diciembre 31	205,169,055.00	204,252,527.00	916,528.00	0.4487%
TOTAL PATRIMONIO	477,281,406.00	476,364,878.00	916,528.00	0.1924%

Estados Financieros Preparados bajo Normas Internacionales de Información Financiera, ley 1314 del 2013

NOTA: De conformidad con lo establecido con el parágrafo del Artículo 1 del Decreto 325 del 2003, adicionado por el Decreto 666 del 2003, Artículo 2 del Decreto 089 del 2008, Corredores de Seguros Asociados SA., no se encuentra obligado a someter sus Estados financieros a la autorización previa de la Superfinanciera de Colombia para su aprobación Previa de la Superintendencia Financiera de Colombia, pero sí, aprobarse por la Asamblea de Accionistas


FERNANDO VALLEJO MAZUERA
Representante Legal

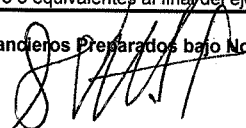

MONICA EUGENIA ALVAREZ GUTIERREZ
Revisor Fiscal
TP.45892-t

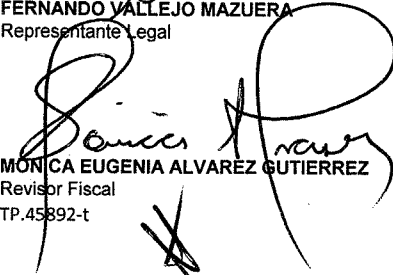

MARCO ANTONIO GNSALES CARDONA
Contador
TP.95473-T

CORREDORES DE SEGUROS ASOCIADOS SA
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
 dic-31
 MONEDA FUNCIONAL: PESO COLOMBIANO

	2018	2017	VARIACION ABSOLUTA	VARIACION %
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN				
1. Resultado del ejercicio después de impuestos	6,464,596.00	14,913,335.00	(8,448,739.00)	-56.65%
2. Cambios en el capital corriente	(28,246,508.00)	(34,345,244.00)	6,098,736.00	-17.76%
a) Deudores y otras cuentas a cobrar Corrientes	(37,458,988.00)	(41,653,165.00)	4,194,177.00	-10.07%
b) Gastos pagados por anticipados corrientes	(10,473,113.00)	1,909,996.00	(12,383,109.00)	-648.33%
c) Propiedad, Planta y Equipo	(4,227,850.00)	(4,769,000.00)	541,150.00	-11.35%
d) Depreciación	6,333,167.00	8,770,000.00	(2,436,833.00)	-27.79%
e) Otros Activos	27,947,083.00	863,160.00	27,083,923.00	3137.76%
f) Obligaciones Financieras corrientes	(41,138,747.00)	68,725,862.00	(109,864,609.00)	-159.86%
g) Cuentas por Pagar corrientes	21,722,233.00	(22,669,632.00)	44,391,865.00	-195.82%
h) Obligaciones Laborales corrientes	(2,823,887.00)	(9,664,722.00)	6,840,835.00	-70.78%
i) Obligaciones financieras no corrientes	(8,258,403.00)	(29,019,779.00)	20,763,376.00	-71.55%
j) Capital Ganancias Acumuladas Anteriores	9,365,267.00	9,365,267.00	0.00	100.00%
k) Capital	10,764,730.00	(6,837,964.00)	17,602,694.00	-257.43%
L) Prima en colocación de acciones				
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN				
3. Pagos por inversiones	7,200,000.00	(1,200,000.00)	8,400,000.00	-700.00%
inversiones	7,200,000.00	(1,200,000.00)	8,400,000.00	-700.00%
4. Flujos de efectivo de las actividades de inversión (7-6) (FEAI)	7,200,000.00	(1,200,000.00)	8,400,000.00	-700.00%
E) AUMENTO / DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO EQUIVALENTES				
(5 + 8 + 12 + D)	(14,581,912.00)	(20,631,909.00)	6,049,997.00	-29.32%
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	18,742,458.00	39,374,368.00	(20,631,910.00)	-52.40%
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	4,160,546.00	18,742,459.00	(14,581,913.00)	-77.80%

Estados Financieros Preparados bajo Normas Internacionales de Información Financiera, ley 1314 del 2013.


FERNANDO VALLEJO MAZUERA
 Representante Legal


MONICA EUGENIA ALVAREZ GUTIERREZ
 Revisor Fiscal
 TP.45892-t


MARCO ANTONIO GRISALES CARDONA
 Contador
 TP.95473-t

CORREDORES DE SEGUROS ASOCIADOS S.A.

NOTAS REVELACION DE ESTADOS FINANCIEROS BAJO NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 1. SOCIEDAD REPORTANTE.

1.1 Información de la Entidad.

Registro único tributario: 891.410.771

Certificación Superintendencia Financiera de Colombia #070 de julio 15 de 1.983

Naturaleza Jurídica Privada

Constitución Sociedad Anónima

Grupo Empresarial Sector Asegurador

Fecha de Constitución

Diciembre 28 de 1983, Escritura 1853 Notaria 3

Fecha última Reforma, abril 23 de 2004, Escritura 1219 Notaria

Término de Duración 50 Años

Fecha de Vencimiento, diciembre 28 de 2033

Domicilio Principal, Pereira, Cra .7No.18-21 Of.14-01

Sucursales, no tiene

Número de Empleado, Cinco

1.2 Constitución.

CORREDORES DE SEGUROS ASOCIADOS S.A., se constituyó por escritura pública No.0001853 de la Notaria Tercera de Pereira del 28 de diciembre de 1.983, inscrita el 1 de julio de 1.983 bajo el Número 00831431 del Libro IX, se constituyó la persona Jurídica: Corredores de Seguros Asociados Limitada que por escritura pública No.0000259 de Notaria Quinta de Pereira del 4 de febrero del 2000, inscrita el 4 de febrero del 2000 bajo el No.00009072 del Libro IX, la sociedad cambió su nombre de : Corredores de seguros Asociados Limitada por el de Corredores de Seguros Asociados S.A.

1.3 Vigencia.

Hasta que la persona jurídica no se haya disuelta, su duración de acuerdo al certificado de inscripción emitido por la Superintendencia Bancaria hoy Superintendencia Financiera, vence el 28 de diciembre del 2033, el cual se de renovar antes de su vencimiento por ser sociedad vigilada por esta entidad.

Corredores de Seguros Asociados cumple con la normatividad vigente que le aplica, a la fecha no existe ningún litigio en su contra que pueda desestabilizar la situación económica o legal, igualmente se encuentra al día con las obligaciones tributarias, laborales, gremiales, parafiscales, financieras y comerciales.

1.4 Situación Jurídica

La Situación Jurídica de CORREDORES DE SEGUROS ASOCIADOS S.A., se enmarca en que, durante todo el ejercicio del año 2018, ha cumplido en sus actuaciones con los estatutos sociales y dicha actuación han estado ajustadas a la Ley y a las Circulares emitidas por la Superintendencia Financiera de Colombia. Como entidad de Control.

Durante el año 2018 no se modificó la propiedad Accionaria de CORREDORES DE SEGUROS ASOCIADOS S.A.

En cumplimiento del numeral 3 del Artículo 47 de la Ley 222 de 1995, se certifica que durante el año 2018 no efectuó operaciones ni transacciones con socios o administradores, diferentes de los contratos laborales y honorarios celebrados con algunos de ellos.

Los contratos que suscribió durante el año 2018 en su momento fueron conocidos o por los accionistas y refleja de manera transparente la operación de CORREDORES DE SEGUROS ASOCIADOS S.A., y se ajusta a las políticas de la organización, las cuales se reflejan en los pagos que constan en el informe sobre pago de salarios y honorarios.



De la misma manera y para efectos de los numerales 1 y 2 del Artículo 47 de la Ley 222 de 1995, se considera que los aspectos administrativos, operativos, financieros, técnicos y comerciales, analizados en el presente informe, constituyen una sólida base para continuar desarrollando con éxito la estrategia de especialización, crecimiento rentable y enfoque al cliente durante el año 2018.

1.5 Objeto Social.

La Sociedad tiene por objeto la actividad de corretaje de seguros y en su ejercicio puede ofrecer seguros, promover su renovación, intermediar títulos de capitalización, medicina prepagada.

Con las entidades administradoras de riesgos profesionales autorizadas para operar en todo el territorio del país, bajo la exclusiva responsabilidad de dichas entidades, podrá promocionar la afiliación de empresas o personas a dichas entidades.

La Sociedad podrá celebrar y ejecutar todos los actos y contratos de cualquier naturaleza, que guarde relación directa de medio a fin con el objeto social de la compañía, indicado en el presente artículo y todos aquellos que tengan como finalidad ejercer los derechos y cumplir las obligaciones legales o convencionales, derivadas de la existencia y actividad de la sociedad, por medio de sus administradores o por intermedio de apoderado que constituya.

Transferir, desistir o aceptar decisiones arbitrales de las que la sociedad tendrá intereses frente a terceros por medio de sus administradores o apoderado que constituya.

1.6 Cumplimiento de Reportes.

Durante el año 2018 se cumplió con la presentación de reportes de la siguiente forma:

1.6.1 Riesgos Evaluados.

Una vez evaluado el nivel de riesgo de CORREDORES DE SEGUROS ASOCIADOS S.A., se concluye que es bajo.

1.6.2 Reporte de Operaciones sospechosas.



Durante el año 2018 se presento en forma mensual el reporte de operaciones sospechosas, no se presentaron operaciones sospechosas.

1.6.3 Reporte de transacciones en efectivo.

Durante el año 2018 se presentó en forma mensual el reporte de transacciones en efectivo.

1.6.4 Reporte de Productos.

Durante el año 2018 se presentó en forma mensual el reporte de productos.

1.6.5 Reporte de clientes exonerados.

Durante el año 2018 se presentó en forma trimestral el reporte de clientes exonerados.

1.6.6 Reporte Banco de la República.

Durante el año 2018 se realizó y envió el reporte semestral correspondiente,

1.6.7 Reportes Superintendencia Financiera de Colombia.

Durante el año 2018 se realizó el reporte trimestral de acciones, quejas y defensor del Consumidor Financiero.

NOTA 2. PRINCIPALES POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES.

Los Estados Financieros han sido preparados de conformidad con las disposiciones vigentes emitidas en la ley 1314 de 2009 reglamentada por el decreto 2420 de 2015 y sus modificaciones de acuerdo con las normas de contabilidad y de información financiera aceptada en Colombia (NIIF), junto con sus interpretaciones, marco de referencia conceptual, los fundamentos de conclusión, y las guías de aplicación autorizadas traducidas al español y emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por su sigla en inglés) al 31 de diciembre del 2013 y otras disposiciones legales aplicables a



entidades vigiladas y o controladas por la Superintendencia Financiera de Colombia .

En su contabilidad y preparación de Estados Financieros, la sociedad observo los lineamientos legales establecidos en el Código de Comercio, normas de contabilidad, así como el Plan Único de Cuentas e instrucciones establecidas por la Superintendencia Financiera de Colombia, SFC, tales como la Circular Básica 100 del año 1995 y demás normas que la modifique y/o complementen. Todas estas disposiciones son consideradas por la Ley, principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia para Corredores de Seguros S.A

El Gobierno Nacional mediante el decreto 089 de 17 de enero 2008, indicó que las entidades que se encuentren sometida a la inspección y vigilancia de la Superintendencia Financiera de Colombia no deben someter sus estados financieros a aprobación de este organismo, antes de ser sometidos para su aprobación por parte de la respectiva Asamblea de Accionistas, esta decisión fue ratificada por parte de la Superintendencia Financiera en la circular externa 004 del 29 de enero de 2008.

CORREDORES DE SEGUROS ASOCIADOS S.A., cuenta con lineamientos estándares que facilitan el procesamiento de la información contable recopilada en un período dado, lo que le permite procesar la información para elaborar los Estados Financieros de los sucesos económicos y financieros, utiliza las siguientes políticas contables generales que se mencionan a continuación:

2.1 Unidad Monetaria.

La compañía Corredores de Seguros Asociados S.A.; tiene su contabilidad expresada en la unidad monetaria pesos, moneda utilizada en el territorio nacional colombiano.

2.2 Periodo Contable.

La Compañía tiene establecido en sus estatutos, efectuar un corte de sus cuentas anual con cierre al 31 de diciembre, los estados financieros de propósito general

se deben preparar, difundir y aprobar en la Asamblea General de Accionistas la cual se debe llevar a cabo antes del 31 de marzo de cada año.

2.3 Adopción de la Normativa Contable Aplicable.

CORREDORES DE SEGUROS ASOCIADOS S.A., para preparar y elaborar los Estados Financieros adoptó como marco de referencia la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades Pyme a partir de enero de 2016.

La gerencia es la principal responsable, en velar que dichos Estados Financieros estén preparados y presentados con los requerimientos que establece en las normas la NIIF para las PYMES.

2.4 Supuestos Contables

CORREDORES DE SEGUROS ASOCIADOS S.A., para elaborar sus Estados Financieros, los estructura bajo los siguientes supuestos contables:

2.4.1 Base de acumulación (o devengo).

CORREDORES DE SEGUROS ASOCIADOS S.A., reconoce los efectos de las transacciones y demás sucesos cuando ocurren (y no cuando se recibe o paga dinero u otro equivalente al efectivo); así mismo, se registran en los libros contables y se informa sobre ellos en los estados de los períodos con los cuales se relacionan.

2.4.2 Negocio en marcha.

CORREDORES DE SEGUROS ASOCIADOS S.A., prepara sus Estados Financieros sobre la base que está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible. Si existiese la necesidad de liquidar o cortar de forma importante la escala de las operaciones de la empresa, dichos estados deberán prepararse sobre una base diferente y, si así fuera, se revelará información sobre la base utilizada en ellos.

2.5 Bases de Medición.

CORREDORES DE SEGUROS ASOCIADOS S.A., para determinar los importes monetarios cuando se reconocen los elementos de los Estados Financieros, debe medirlos de acuerdo a las siguientes bases.

2.5.1 Costo histórico.

Para los activos de CORREDORES DE SEGUROS ASOCIADOS S.A., el costo histórico es el importe de efectivo o equivalentes al efectivo pagado, o el valor razonable de la contrapartida entregada para adquirir el activo en el momento de la adquisición. Para los pasivos, el costo histórico se registra al valor del producto recibido a cambio de incurrir en la deuda o, por las cantidades de efectivo y otras partidas equivalentes que se espera pagar para satisfacer la correspondiente deuda, en el curso normal de la operación.

2.5.2 Valor razonable.

CORREDORES DE SEGUROS ASOCIADOS S.A., reconoce el valor razonable como el importe por el cual puede ser intercambiado un activo, o cancelado un pasivo, entre un comprador y un vendedor interesado y debidamente informado, que realizan una transacción en condiciones de independencia mutua.

2.6 Características Cualitativas.

CORREDORES DE SEGUROS ASOCIADOS S.A., al elaborar sus Estados Financieros aplica las características cualitativas a la información financiera, para que así esta pueda adecuarse a las necesidades comunes de los diferentes usuarios, con el fin de propiciar el cumplimiento de los objetivos de la entidad y garantizar la eficacia en la utilización de dicha información.

Las características cualitativas de la información son: Comprensibilidad, Relevancia, Materialidad e Importancia Relativa, Fiabilidad, Esencia sobre la Forma, Prudencia, Integridad, Comparabilidad, Oportunidad, y Equilibrio entre Costo y Beneficio.

2.7 Criterio de materialidad.

La empresa CORREDORES DE SEGUROS ASOCIADOS S.A., considera como material un hecho económico, con base en la naturaleza o cuantía del mismo y que en su conocimiento o desconocimiento puede alterar significativamente las decisiones económicas tomadas a partir de la información de los Estados Financieros, teniendo en cuenta las circunstancias que lo rodean.



De conformidad con lo anterior, en las revelaciones a los Estados Financieros, CORREDORES DE SEGUROS ASOCIADOS S.A., considera materiales aquellas partidas que superen el 5% de los activos totales para el mismo período de corte, en las cuentas de balance, y del 5% de los ingresos brutos acumulados al cierre del año de corte en las cuentas de resultados; sin perjuicio que en algunas oportunidades para aportar mayores elementos de juicio al analizar las cifras, la Administración revela partidas cuyas cuantías resultan inferiores o representan eventos con efectos menores a los topes enunciados anteriormente.

2.8 Período contable.

CORREDORES DE SEGUROS ASOCIADOS S.A., tiene definido en sus Estatutos efectuar un corte de sus cuentas y preparar y difundir Estados Financieros de propósito general una vez al año, con corte al 31 de diciembre.

2.9 Disponible.

Registra los recursos representados en moneda legal, recibidos por conceptos de los recaudos de la cartera que se tiene y de intereses los cuales son causados sobre la base pactada con la entidad bancaria y se reconocen en forma mensual con abono al Estado de Resultados.

2.10 Inversiones.

El Capítulo I de la Circular Externa No. 100 de 1995 Básica Contable de la Superintendencia Financiera de Colombia, establece la clasificación, valoración y contabilización de las inversiones. CORREDORES DE SEGUROS ASOCIADOS S.A., para el manejo de las inversiones atiende las instrucciones impartidas en el mencionado capítulo.

Las entidades sometidas a la vigilancia de la Superintendencia Financiera de Colombia están obligadas a valorar y contabilizar las inversiones en valores de deuda, valores participativos, inversiones en títulos valores y demás derechos de contenido económico que conforman los portafolios o fondos bajo su control, sean estos propios o administrados a nombre de terceros. Estas disposiciones no serán aplicables a los aportes efectuados en clubes sociales, en cooperativas o en entidades sin ánimo de lucro nacionales o internacionales, las cuales se deben registrar por su costo de adquisición.



La Sociedad posee inversiones representadas en Títulos de Capitalización Colpatria, los cuales se registran al costo, y no exceden el valor del mercado, sin rendimientos y se tiene el propósito de convertirlos en efectivo antes de un año.

2.11 Cuentas por Cobrar y Provisión para Cartera de Créditos de Consumo.

En el capítulo II de la Circular Externa No. 100 de 1995, modificado mediante la circular externa 050 del 2001, se establecen criterios y procedimientos para la evaluación y clasificación de la cartera de cuentas por cobrar, así como las reglas para la constitución de provisión de los créditos evaluados.

La Compañía registra el valor de las comisiones devengadas y pendientes de cobrar a las Compañías de Seguros, y, así como honorarios, las ocasionales y bonificaciones como resultado de la prestación del servicio de intermediación en seguros, de acuerdo a las normas establecidas por la Superintendencia Financiera en su resolución 2310 de 1990, la Circular Externa No.19 de 1991 y demás normas atinentes.

La Superintendencia Financiera estableció en la circular externa 100 de 1995, que las cuentas por cobrar remuneración de intermediación, se considera cartera de consumo. La sociedad mantiene esta cartera permanentemente evaluada al cierre de cada mes, no causa interés ni otro concepto en mora por el no pago oportuno de dichas comisiones por parte de las Compañías de Seguros, la cartera se clasifica de la siguiente forma:

- Categoría A (Riesgo normal o cuentas por cobrar que este al día o presente vencimiento hasta de un mes)
- Categoría B (Riesgo aceptable cuenta por cobrar que presenta vencimiento superior a un mes y hasta dos meses).
- Categoría C (Riesgo apreciable o cuenta por cobrar que presenten vencimiento de dos y hasta de tres meses)
- Categoría D (Riesgo significativo o cuenta por cobrar que presentan vencimiento de tres y hasta seis meses);
- Categoría E (Riesgo de incobrabilidad o cuentas por cobrar que presenten vencimiento de más de seis meses.

No existe provisión para cuentas por cobrar, porque no hay probabilidad de pérdida en los créditos otorgados a los empleados y en la cartera que se tiene con las Compañías de Seguros. Una vez evaluada las cuentas por cobrar se obtienen una calificada de corriente "A".

En cumplimiento de la norma técnica general de causación o acumulación, CORREDORES DE SEGUROS ASOCIADOS S.A., reconoce y contabiliza como por cobrar las comisiones resultantes de la prestación del servicio de intermediación.

Para el manejo y registro de la cartera de créditos y de las provisiones correspondientes, la sociedad aplica criterios y procedimientos establecidos por la Superintendencia Financiera de Colombia, en especial lo dispuesto en la Circular Externa N° 100 de 1995, Capítulo II, en virtud de la cual clasifica su cartera en:

CALIFICACIÓN	TIPO DE RIESGO	MORASIDAD EN MESES
A	Normal	Hasta 1
B	Aceptable	Entre 1 y 3
C	Apreciable	Entre 3 y 6
D	Significativo	Entre 6 y 12
E	Incobrable	Más de 12

2.12 Reglas sobre las provisiones.

Las comisiones no recaudadas en el lapso previsto para su pago se provisionan de acuerdo con las normas legales vigentes.

CORREDORES DE SEGUROS ASOCIADOS S.A., a pesar de no estar obligada a contar con un Sistema de Administración de Riesgo de Crédito (SARC), adoptó como política lo prescrito en la norma de manejo de provisiones para cartera comercial, que trata la Circular Básica Contable y Financiera (Circular Externa 100 de 1995) de la Superintendencia Financiera de Colombia, de conformidad con lo expresamente establecido en dicha norma. En consecuencia, las provisiones aplicadas por la CORREDORES DE SEGUROS ASOCIADOS S.A., se realizan bajo los siguientes criterios:

2.12.1 Provisión General.

Corresponde a un mínimo equivalente al uno por ciento (1%) del total bruto de la cartera.

2.12.2 Provisión Individual

Este cálculo es adicional a la provisión general. Aplica para los casos en que la moratoria individual supera un (1) mes. La base para el cálculo está constituida por el saldo total individual en mora por cobrar y la tarifa aplicable a dicha base es el porcentaje que corresponde al rango de morosidad en cada caso, según lo dispuesto por la Superintendencia Financiera de Colombia, SFC.

CALIFICACIÓN	TIPO DE RIESGO	TARIFA CÁLCULO DE LA PROVISIÓN
A	Normal	0%
B	Aceptable	1%
C	Apreciable	20%
D	Significativo	50%
E	Incobrable	100%

2.13 Políticas de Castigos.

Para las cuentas por cobrar sobre las cuales hayan sido agotados los diferentes trámites de diligencias judiciales y se concluye la poca posibilidad de recuperación, se aplicarán las políticas de castigo de cartera. Ninguna obligación se somete a castigo, sin que sobre ella se haya ejercido una labor de recuperación.

Toda cuenta por cobrar que se castiga, previa aprobación de la Dirección Financiera; debe castigarse entera y no fraccionada, y su provisión debe corresponder al 100% de la cuenta por cobrar vencida. Así mismo, debe presentar una mora mayor o igual a 360 días: Teniendo en cuenta que las comisiones son canceladas por las compañías de seguros no existe posibilidad de pérdida ni castigo de cartera: Cuando el cliente no paga la prima se hace una nota crédito en cartera con el soporte de cancelación por parte de la compañía de seguros a la que corresponda.

2.14 Propiedad, planta y equipo y depreciación.

Este rubro registra contablemente los activos materiales adquiridos, los cuales se utilizan en forma permanente en el desarrollo del objeto social del negocio. Los activos incluyen costos y gastos directos e indirectos, causados hasta el momento en que dicho activo se encuentra en condiciones de utilización u operación.

Las adiciones, mejoras y reparaciones extraordinarias para las cuales se demuestra razonablemente que incrementan significativamente la vida útil de los activos, se reconocen y registran contablemente como mayor valor de los mismos. La depreciación se registra utilizando el método de línea recta, de acuerdo con los años de vida útil técnicamente determinados en cada caso y a las tasas anuales del 10% para los rubros de muebles y equipos de oficina, y del 20% para el caso de equipo de cómputo y comunicaciones.

Las ventas y retiros de propiedades y equipos se reconocen revirtiendo de la contabilidad los valores acumulados como costo y depreciación. La diferencia entre el precio de venta y el costo neto del bien se reconoce en resultados como utilidad o pérdida, según corresponda.

2.15 Otros activos.

El rubro de otros activos incluye cargos diferidos, los cuales corresponden a costos y gastos para los cuales la Administración determinó razonablemente un lapso futuro en el cual darán lugar a beneficios. El lapso durante el cual se estima percibir los beneficios se determina y/o sustenta con base en criterios de materialidad y considerando la definición de activo de acuerdo a las NIIF.

El impuesto diferido débito corresponde a la diferencia entre la amortización contable y fiscal de los cargos diferidos por la organización y pre operativos, los cuales contablemente se amortizan a 3 años y fiscalmente a 5 años, seguridad social e impuesta de Industria y Comercio.

2.16 Cuentas por pagar.

El rubro de cuentas por pagar representa las obligaciones a cargo de la CORREDORES DE SEGUROS ASOCIADOS S.A., originadas en bienes y/o servicios recibidos de terceros a los cuales se les debe efectuar un pago.

2.17 Otros pasivos.

El rubro representa otro tipo de obligaciones no enmaradas dentro de una de las clasificaciones de pasivos siempre y cuando sean obligaciones presentes de la entidad generadas a raíz de sucesos pasados, al vencimiento de las cuales espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos

2.18 Pasivos estimados y provisiones.

De conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados, para la preparación de los Estados Financieros la Administración efectúa algunas estimaciones y supuestos que afectan los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos reportados durante el año, siempre y cuando cumplan con la definición de pasivo.

Las estimaciones y supuestos reconocidos y contabilizados se soportan en la existencia para CORREDORES DE SEGUROS ASOCIADOS S.A., de un derecho adquirido y, como consecuencia, una obligación contraída; en la razonable probabilidad de tener que pagar o compensar lo debido y en que el valor de la estimación sea comprobable y se encuentre justificada.

CORREDORES DE SEGUROS ASOCIADOS S.A., determina y cuantifica las contingencias que debe ajustar, al menos al cierre del año, y cuando sea el caso, con fundamento en el concepto de expertos.

2.19 Impuestos, gravámenes y tasas.

La provisión para el impuesto sobre la renta se determina con base en la utilidad comercial del año, previa depuración de la información contable de la CORREDORES DE SEGUROS ASOCIADOS S.A., con corte al 31 de diciembre de cada año. El efecto de las diferencias temporales que implican la determinación de un menor o mayor impuesto en el año corriente, calculado a las tasas actuales, se registra como impuesto diferido activo o pasivo, según aplique, siempre que exista una expectativa razonable que dichas diferencias se revertirán.

2.20 Reserva legal.



Por disposición legal, CORREDORES DE SEGUROS ASOCIADOS S.A., se encuentra obligada a apropiar anualmente, en calidad de reserva legal, el diez por ciento (10%) de la utilidad líquida de cada ejercicio. Esta obligación legal cesa en el momento en que el valor acumulado de dichas apropiaciones anuales totaliza una cuantía igual o superior, al cincuenta por ciento (50%) del valor del capital suscrito. Los accionistas reunidos en Asamblea podrán disponer libremente del valor de la reserva legal que exceda el 50% del capital suscrito.

2.21 Reconocimiento de ingresos, costos y gastos.

El ingreso es reconocido cuando es probable que los beneficios económicos futuros fluyan a la entidad y estos beneficios puedan ser medidos con fiabilidad. Se reconoce un gasto cuando estos producen decrementos en los activos o un incremento en los pasivos[

2.22 Eventos subsecuentes.

De acuerdo con las normas vigentes, CORREDORES DE SEGUROS ASOCIADOS S.A., reconoce al corte de estos Estados Financieros el efecto de las informaciones conocidas con posterioridad a la fecha de corte y antes de la emisión de los Estados Financieros, cuando suministren evidencia adicional sobre condiciones que existían antes de la fecha de cierre y hasta la fecha en que son emitidos los Estados Financieros, lo cual ocurre cuando son aprobados por la Junta Directiva.

2.23 Estado de Flujos de Efectivo.

Tal como lo disponen las normas en la materia vigentes a la fecha; CORREDORES DE SEGUROS ASOCIADOS S.A., prepara el Estado de Flujos de Efectivo bajo el método indirecto, para cuyos efectos el efectivo en caja y bancos y las inversiones de alta liquidez con vencimiento inferior o igual a seis meses son considerados como efectivo y equivalente de efectivo. Cuando resulte pertinente la Administración de CORREDORES DE SEGUROS ASOCIADOS S.A., revelará las restricciones que pudieran existir sobre la disponibilidad de los recursos en efectivo y equivalentes

2.24 Utilidad neta por acción.

Para determinar la utilidad neta por acción, la CORREDORES DE SEGUROS ASOCIADOS S.A., utiliza el método del promedio ponderado de las acciones suscritas por el tiempo de circulación de las mismas durante el período contable.



2.25 Normas Internacionales de Información Financiera (Ley 1314 de 2009).

El 29 de diciembre de 2012 el Ministerio de Comercio, Industria y Turismo expidió el Decreto 2784, mediante el cual se reglamentó la Ley 1314 de 2009, sobre el marco técnico normativo para los preparadores de información financiera que conforman el Grupo 2.

Este marco técnico fue elaborado con base en las Normas Internacionales de Información Financiera -NIIF y el marco conceptual para la información financiera, emitidas en español al 1º de enero de 2012, por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés).

Según el cronograma de aplicación, el año 2014 corresponde a un período de preparación y capacitación con la obligación inicial de presentar un plan de implementación aprobado por la Junta Directiva, con responsables y metas de seguimiento y control. El año 2015 es el período de transición y el 2016 el período de aplicación plena del nuevo marco normativo.

De acuerdo con lo indicado en el Decreto 2784 de 2012, modificado por el Decreto 3124 de 2013, se establece la obligación de preparar un Estado de Situación Financiera de apertura al 1 de enero del 2015 bajo la nueva normatividad, de modo que durante todo el año 2015 se lleve a cabo la transición, con la aplicación simultánea de la actual y la nueva normatividad contable.

El desarrollo y avance actual del proyecto de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera hace parte del capítulo especial preparado en el informe de gestión.

Nota 3. MADURACIÓN DE ACTIVOS Y/O VENCIMIENTO PASIVOS

El periodo de maduración de activos se clasifica en corriente a corto plazo, hasta un año y no corriente a largo plazo, más de un año.

ACTIVOS.

CORREDORES DE SEGUROS ASOCIADOS SA ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA MONEDA FUNCIONAL: PESOS COLOMBIANOS dic-31					
CONCEPTO	NOTA	2018	2017	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN %
ACTIVOS CORRIENTE		190,732,446.00	196,668,959.00	(5,936,513.00)	-3.02%
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DEL EFFECTIVO	4				
Caja		4,160,546.00	18,742,458.00	(14,581,912.00)	-77.80%
Bancos		3,494,896.00	642,807.00	2,852,089.00	443.69%
		665,650.00	18,099,651.00		-96.32%
INVERSIONES	5				
Títulos de Capitalización		-	7,200,000.00	(7,200,000.00)	-100.00%
		-	7,200,000.00	(7,200,000.00)	-100.00%
CUENTAS POR COBRAR	6				
Deudores		137,743,123.00	100,284,135.00	37,458,988.00	37.35%
Empleados		479,380.00	14,745,575.00	(14,266,195.00)	-96.75%
Remuneración de Intermediación		36,375,652.00	32,111,025.00	4,264,627.00	13.28%
		100,888,091.00	53,427,535.00	47,460,556.00	88.83%
		-	-	-	-
ACTIVOS POR IMPUESTOS	7				
Anticipo de Impuesto de renta		38,355,664.00	70,442,366.00	(32,086,702.00)	-45.55%
Industria y Comercio		18,672,256.00	12,524,340.00	6,147,916.00	49.09%
Retención en la Fuente		188,106.00	1,480,663.00	(1,292,557.00)	-87.30%
Otros		15,131,302.00	52,119,621.00	(36,988,319.00)	-70.97%
		4,364,000.00	4,317,742.00	46,258.00	1.07%
OTROS ACTIVOS	8				
diversos		10,473,113.00	-	10,473,113.00	100.00%
Otros Intangibles		9,683,113.00	-	9,683,113.00	100.00%
		790,000.00	-	790,000.00	100.00%
NO CORRIENTE		537,946,725.00	567,999,125.00	(30,052,400.00)	-5.29%
ACTIVOS MATERIALES	9				
Edificios		365,539,978.00	367,645,295.00	(2,105,317.00)	-0.57%
Enseres y Accesorios		343,442,394.00	343,442,394.00	-	0.00%
Equipo Informático		17,304,535.00	17,304,535.00	-	0.00%
Equipo de Redes y Comunicación		24,396,216.00	21,668,366.00	2,727,850.00	12.59%
Depreciación y Agotamiento		1,500,000.00	1,500,000.00	-	100.00%
		(21,103,167.00)	(14,770,000.00)	(6,333,167.00)	42.88%
OTROS ACTIVOS	10				
Impuesto Diferido		172,406,747.00	200,353,830.00	(27,947,083.00)	-13.95%
Programas y Aplicaciones		67,117,000.00	67,117,000.00	-	0.00%
Amortización Acumulada		133,668,410.00	133,236,830.00	431,580.00	0.32%
		(28,378,663.00)	-	(28,378,663.00)	-100.00%
TOTAL ACTIVOS		728,679,171.00	764,668,084.00	(35,988,913.00)	-4.71%

Nota 4. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFFECTIVO.

El efectivo y equivalente del efectivo está compuesto por los saldos en caja y bancos a diciembre 31 de 2018

~~1~~

CORREDORES DE SEGUROS ASOCIADOS SA EFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO MONEDA FUNCIONAL: PESOS COLOMBIANOS Cifras en Pesos dic-31					
CONCEPTO	NOTA	2018	2017	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN %
EFECTIVO Y EQUIVALENTE DEL EFECTIVO	4	4,160,546.00	18,742,458.00	(14,581,912.00)	-77.80%
Caja	4.1	3,494,896.00	642,807.00	2,852,089.00	443.69%
Bancos	4.2	665,650.00	18,099,651.00	(17,434,001.00)	-96.32%

4.1 Caja

Los saldos de caja están compuesto por efectivo \$2.593.796; Caja general por un valor de \$401.100. y Caja Menor por \$500.000.

4.2 Bancos.

Al cierre diciembre 31 el disponible de la CORREDORES DE SEGUROS ASOCIADOS S.A., estaba compuesto por fondos situados en entidades del sector financiero, todas ellas vigiladas por la Superintendencia Financiera de Colombia, SFC. El saldo en pesos acumulado en el disponible al 31 de diciembre:

CORREDORES DE SEGUROS ASOCIADOS SA EFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO-BANCOS MONEDA FUNCIONAL: PESOS COLOMBIANOS Cifras en Pesos dic-31					
CONCEPTO	NOTA	2018	2017	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN %
BANCOLOMIBA	4.2	665,650.00	18,099,651.00	(17,434,001.00)	-96.32%
CTA.70610345808		665,650.00	-	665,650.00	100.00%
CTA.73040140766		-	10,060,662.00	(10,060,662.00)	-100.00%
CTA.73040153973		-	8,038,989.00	(8,038,989.00)	-100.00%

Con corte al 31 de diciembre de 2018 y 2017 los fondos que componen el disponible no fueron, ni han sido objeto de ningún tipo de restricción o gravamen.

4.3 Política Contable.

El efectivo y el equivalente de efectivo lo constituyen todos los recursos disponibles en cajas principales y auxiliares, así como en bancos nacionales. También se incluyen las inversiones de alta liquidez que puedan ser fácilmente convertibles en una cantidad determinada de efectivo y estar sujeta a un riesgo insignificante de cambios en su valor, con un vencimiento original igual o menor a (3) tres meses. Debido al corto vencimiento de estas inversiones el valor registrado se aproxima al valor razonable de mercado.

4.4 Reconocimiento.

Estos activos son reconocidos por CORREDORES DE SEGUROS ASOCIADOS S.A., en la contabilidad en el momento en que el efectivo es recibido o es transferido a una entidad financiera a manera de depósitos a la vista, cuentas corrientes o de ahorros y su valor es el importe nominal, del total de efectivo o el equivalente del mismo. Si existiesen restricciones en el efectivo o en cuentas de Caja y Bancos, CORREDORES DE SEGUROS ASOCIADOS S.A., no procederá al reconocimiento como recursos de efectivo disponibles, dada la destinación limitada de dichos montos y deberá revelarlo en las notas a los Estados Financieros.

4.5 Medición Inicial.

El efectivo se medirá a su valor nominal

Las Inversiones se medirán al valor Razonable con cambios en el Patrimonio, Niif 11 Párrafo 11,13

4.6 Medición Posterior.

Tanto en el reconocimiento y medición inicial como en la medición posterior, el valor asignado para las cuentas de efectivo se medirá a valor nominal del derecho en efectivo, representado en la moneda funcional definida para la presentación de información bajo NIIF para PYMES.

Nota 5. INVERSIONES.



CORREDORES DE SEGUROS ASOCIADOS SA INVERSIONES MONEDA FUNCIONAL: PESOS COLOMBIANOS Cifras en Pesos dic-31					
CONCEPTO	NOTA	2018	2017	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN %
INVERSIONES	5	-	7,200,000.00	(7,200,000.00)	-100.00%
Títulos de Capitalización	5.1	-	7,200,000.00	(7,200,000.00)	-100.00%
				-	

5.1 Títulos de Capitalización.

Las inversiones están representadas en Títulos de Capitalización Colpatria, cuya negociabilidad es al vencimiento. El saldo en balance al 31 de diciembre del 2018 es 0.

Las inversiones están registradas por su costo de adquisición y valorada al precio de mercado de acuerdo a la circular externa 100 de 1995 de la Superintendencia Financiera de Colombia.

NOTA 6. CUENTAS POR COBRAR.

CORREDORES DE SEGUROS ASOCIADOS SA CUENTAS POR COBRAR MONEDA FUNCIONAL: PESOS COLOMBIANOS dic-31					
CONCEPTO	NOTA	2018	2017	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN %
CUENTAS POR COBRAR	6	137,743,123.00	100,284,135.00	37,458,988.00	37.35%
Deudores	6.1	479,380.00	14,745,575.00	(14,266,195.00)	-96.75%
Empleados	6.2	36,375,652.00	32,111,025.00	4,264,627.00	13.28%
Remuneración de Intermediación	6.3	100,888,091.00	53,427,535.00	47,460,556.00	88.83%
		-	-	-	

6.1. Deudores.

CORREDORES DE SEGUROS ASOCIADOS SA CUENTAS POR COBRAR MONEDA FUNCIONAL: PESOS COLOMBIANOS dic-31					
CONCEPTO	NOTA	2018	2017	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN %
DEUDORES	6.1	479,380.00	14,745,575.00	(14,266,195.00)	-96.75%
Honorarios	6.1.1	50,000.00	50,000.00	-	
Tabaorda Salazar Andrés Felipe		50,000.00	50,000.00	-	
Otros	6.1.2	429,380.00	14,695,575.00	(14,266,195.00)	-97.08%
Caro Valencia Sebastian		65,567.00		65,567.00	100.00%
La Previsora SA		363,813.00		363,813.00	100.00%
Allianz Seguros de Vida SA			1,851,600.00	(1,851,600.00)	-100.00%
Allianz Seguros SA			6,843,975.00	(6,843,975.00)	-100.00%
Vasquez Ayala Miguel Octavio			6,000,000.00	(6,000,000.00)	-100.00%

6.1.1 Honorarios.

Corresponde a saldo pendiente por cobrar a Sebastián Caro Valencia por valor de \$65.567 y Anticipo a la Previsora SA por valor de \$363.813, según comprobante de egreso 35065, en el año 2018.

6.1.2 Otros.

Corresponde a anticipos a Allianz Seguros de Vida SA por \$1.851.600, Allianz Seguros SA, \$6.843.975., y Anticipo para reparaciones locativas a Miquel Octavio Vásquez Ayala por \$6.000.000.

6.2 Empleados.

CORREDORES DE SEGUROS ASOCIADOS SA CUENTAS POR COBRAR-EMPLEADOS MONEDA FUNCIONAL: PESOS COLOMBIANOS dic-31					
CONCEPTO	NOTA	2018	2017	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN %
EMPLEADOS	6.2	36,375,652.00	32,111,025.00	4,264,627.00	13.28%
Empleados	6.2.1	1,212,400.00	368,904.00	843,496.00	228.65%
Londolo Alzate Ludivía			46,714.00	(46,714.00)	-100.00%
Londoño Sanchez Angela Maria			130,742.00	(130,742.00)	-100.00%
Tejada Silva Mónica		1,212,400.00		1,212,400.00	100.00%
Vasquez Castaño Dora Milena			191,448.00	(191,448.00)	-100.00%
Otros	6.2.2	35,163,252.00	31,742,121.00	3,421,131.00	10.78%
Alvarez Gutierrez Mónica Eugenia			700,000.00	(700,000.00)	-100.00%
Cifuentes Ortiz Lisimaco		10,677,833.00	9,272,496.00	1,405,337.00	15.16%
Grisales Cardona Marco Antonio		1,854.00	900,000.00	(898,146.00)	-99.79%
Londoño Alzate Ludivía		50,016.00		50,016.00	100.00%
Londoño Bernal Luz Elena		768,708.00	16,833,974.00	(16,065,266.00)	-95.43%
Monotya Acevedo German Alonso		16,196.00		16,196.00	100.00%
Sepulveda Echeverry Diana Milena			56,203.00	(56,203.00)	-100.00%
Taborda Salazar Andrés Felipe		29,580.00		29,580.00	100.00%
Vallejo Londoño David		22,818,021.00	816,014.00	22,002,007.00	2696.28%
Vallejo Mazuera Fernando		801,046.00	3,163,434.00	(2,362,388.00)	-74.68%

6.2.1 Empleados.

El saldo al 31 de diciembre corresponde a préstamo realizado a Mónica Tejada Silva empleada de Corredores de Seguros Asociados S.A.

6.2.2 Otros.

Corresponde a saldos por anticipos de comisiones, honorarios de personal sin vinculación laboral.

6.3 Remuneración de intermediarios.

CORREDORES DE SEGUROS ASOCIADOS SA CUENTAS POR COBRAR-REMUNERACION DE INTERMEDIACIÓN MONEDA FUNCIONAL: PESOS COLOMBIANOS Cifras en Pesos díc-31					
CONCEPTO	NOTA	2018	2017	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN %
COMISIONES	6.4	100,888,091.00	53,427,534.89	47,460,556.11	88.83%
Sbs Seguros colombia SA		5,881,375.00	812,391.00	5,068,984.00	623.96%
allianz seguros de vida s.a.			1,846,790.00	(1,846,790.00)	-100.00%
allianza seguros s.a.		18,442,100.00	12,834,381.00	5,607,719.00	43.69%
Aseguradora Solidaria sa		149,979.00	0.00	149,979.00	100.00%
Axa colpatría capitalizadora SA		111,111.00		111,111.00	100.00%
Axa colpatría Seguros SA		5,874,278.00		5,874,278.00	100.00%
bbva seguros s.a.		203,290.00	1,079,237.00	(875,947.00)	-81.16%
Compañía Mundial de seguros SA		1,724,124.00		1,724,124.00	100.00%
compañía suramericana de Seguros SA		15,976,480.00	8,499,591.00	7,476,889.00	87.97%
compañía suramericana de Seguros D Vida SA		1,669,222.00		1,669,222.00	100.00%
compañía aseguradora de fianzas		1,533,639.00	0.00	1,533,639.00	100.00%
Hdi Sgueros SA		1,748,776.00	7,667,100.00	(5,918,324.00)	-77.19%
Hdi Sgueros de vida SA		782,506.00	456,380.00	326,126.00	71.46%
la previsora s.a.		25,505,213.00	10,431,711.89	15,073,501.11	144.50%
liberty seguros de vida sa.		111,036.00	0.00	111,036.00	100.00%
liberty seguros s.a.		13,251,446.00	6,660,628.00	6,590,818.00	98.95%
positiva compañía de seguros s.a.		6,334,637.00	2,429,325.00	3,905,312.00	160.76%
seguros comerciales bolivar s.a.		1,367,529.00	710,000.00	657,529.00	92.61%
seguros del estado s.a.		221,350.00	0.00	221,350.00	100.00%
Segruos de Vida del Estado				-	

La cartera de CORREDORES DE SEGUROS ASOCIADOS S.A., corresponde a las comisiones de primas pendientes de recaudar y que las compañías de Seguros deben cancelar una vez reciban el pago de la prima por parte del asegurado.

Se tiene establecido con las Compañías de Seguros que los cortes de cuentas para el pago de comisiones son en forma quincenal, el procedimiento establecido con las compañías de seguros para el pago de las comisiones es:

- Las Compañías de Seguros envían las planillas en forma quincenal, en ellas se relacionan el recaudo de las primas recibidas por las compañías de los clientes de Corredores de Seguros Asociados S.A.
- El Valor de la comisión a favor de CORREDORES DE SEGUROS ASOCIADOS S.A., teniendo en cuenta esta información se envía la factura de las comisiones a las compañías de Seguros y ellas proceden a cancelarlas, consignándolas en las cuentas bancarias previamente determinadas.

- En el año 2018 a corte de diciembre 31, la cuenta Remuneración de Intermediarios, presenta un saldo de \$100.888.091., esta cartera se encuentra garantizadas por la correspondiente factura expedida con base en la póliza de seguros o con los certificados que se expiden con relación a los mismos. Las facturas de venta que se emiten con la póliza se asimilan a los títulos valores de acuerdo a las estipulaciones plasmadas en el Código de Comercio y la ley 1231 de julio 17 de 2008 sobre la nueva factura de venta, y se deben cancelar por parte de las compañías aseguradoras a más tardar el 31 de enero del 2018.

Su maduración está dada por los convenios establecidos con las distintas Compañías de Seguros para el recaudo y pago de las primas de seguros por parte de los clientes, las comisiones son canceladas con una periodicidad quincenal la cual se liquida con base en los pagos que los asegurados realizan en la compañía de seguros durante cada quincena por parte de nuestros clientes.

6.5 Provisiones.

No existe provisión para cuentas por cobrar por qué no hay probabilidad de perdida en el crédito a los empleados y la cartera tiene una calificación corriente "A".

Las comisiones por remuneración de Intermediación corresponden a lo facturado por CORREDORES DE SEGUROS ASOCIADOS S.A., en la segunda quincena del mes de diciembre del 2018.

La política de manejo de las cuentas por cobrar para el caso de las comisiones de remuneración por intermediación se encuentra definida en los instructivos de manejo de cartera con un plazo máximo de 31 días.

6.6 Reconocimiento

CORREDORES DE SEGUROS ASOCIADOS S.A., reconoce como cuentas por cobrar, los derechos adquiridos por la entidad en desarrollo de sus actividades, de los cuales se espere a futuro la entrada de un flujo financiero fijo o determinable, a través de efectivo, equivalentes al efectivo u otro instrumento. Estas partidas incluyen los derechos originados en transacciones con y sin contraprestación. Las transacciones con contraprestación incluyen, entre otros, la venta de bienes y servicios, y las transacciones sin contraprestación incluyen, entre otros, las donaciones

6.7 Medición inicial.

Las cuentas por cobrar se medirán por el valor de la transacción.

6.8 Medición posterior.

Con posterioridad al reconocimiento, las cuentas por cobrar se mantendrán por el valor de la transacción. Las cuentas por cobrar serán objeto de estimaciones de deterioro cuando exista evidencia objetiva del incumplimiento de los pagos a cargo del deudor o del desmejoramiento de sus condiciones crediticias. Para el efecto, por lo menos al final del periodo contable, se verificará si existen indicios de deterioro.

El deterioro corresponderá al exceso del valor en libros de la cuenta por cobrar con respecto al valor presente de sus flujos de efectivo futuros estimados de la misma (excluyendo las pérdidas crediticias futuras en las que no se haya incurrido). Para el efecto, se utilizará, como factor de descuento la tasa de interés de mercado aplicada a instrumentos similares.

El deterioro se reconocerá de forma separada, como un menor valor de la cuenta por cobrar, afectando el gasto del periodo.

Si en una medición posterior, las pérdidas por deterioro disminuyen debido a eventos objetivamente relacionados con su origen, se disminuirá el valor del deterioro acumulado y se afectará el resultado del periodo. En todo caso, las disminuciones del deterioro no superarán las pérdidas por deterioro previamente reconocidas.

6.9 Referencia técnica.

CORREDORES DE SEGUROS ASOCIADOS S.A. ha optado por aplicar la sección 11 Instrumentos Financieros Básicos y 12 Otros Instrumentos Financieros de las NIIF para pymes.

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS



CORREDORES DE SEGUROS ASOCIADOS SA ACTIVOS POR IMPUESTOS MONEDA FUNCIONAL: PESOS COLOMBIANOS dic-31					
CONCEPTO	NOTA	2018	2017	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN %
ACTIVOS POR IMPUESTOS	7	38.355.664,00	70.442.366,00	(32.086.702,00)	-45,55%
Anticipo de Impuesto de renta	7.1	18.672.256,00	12.524.340,00	6.147.916,00	49,09%
Industria y Comercio	7.2	188.106,00	1.480.663,00	(1.292.557,00)	-87,30%
Retención en la Fuente	7.3	15.131.302,00	52.119.621,00	(36.988.319,00)	-70,97%
Otros	7.4	4.364.000,00	4.317.742,00	46.258,00	1,07%

Los activos por impuestos de CORREDORES DE SEGUROS ASOCIADOS S.A, con corte al 31 de diciembre del 2018 son los siguientes:

7.1 Anticipo de Renta y Complementarios.

Para el corte al 31 de diciembre del 2018, el saldo de \$18.672.256.00. corresponde al saldo a título de renta por retenciones realizadas por clientes.

7.2 Anticipo de Industria y Comercio.

Corresponde a autorretenciones sobre ingresos. Lo cual se paga bimestralmente al Municipio de Pereira.

7.3 Retención en la fuente.

Corresponde a anticipos del 11% sobre los ingresos por concepto de autorretención.

7.4 Anticipo de Impuesto de renta

Corresponde al 0.8% sobre los ingresos, liquidados y pagados mensualmente a la Dirección de Impuestos Nacional.

NOTA 8. OTROS ACTIVOS

CORREDORES DE SEGUROS ASOCIADOS SA OTROS ACTIVOS MONEDA FUNCIONAL: PESOS COLOMBIANOS dic-31					
CONCEPTO	NOTA	2018	2017	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN %
OTROS ACTIVOS	8	10,473,113.00	-	10,473,113.00	100.00%
diversos	8.1	9,683,113.00		9,683,113.00	100.00%
Otros Intangibles	8.2	790,000.00		790,000.00	100.00%

8.1 Diversos

En el Año 2018 los diversos están compuestos por diferido de impuestos

8.2 Otros Intangibles.

Corresponde a póliza No, 1000019 de Seguros con Aig Colombia SA., que la empresa tiene contratada, cuya cobertura es Responsabilidad Civil por Errores u Omisiones en que pueda incurrir la sociedad, costos del proceso a favor del beneficiario damnificado, honorarios de abogado para la defensa del asegurado y otras coberturas,

NOTA 9. ACTIVOS MATERIALES.

CORREDORES DE SEGUROS ASOCIADOS SA ACTIVOS MATERIALES MONEDA FUNCIONAL: PESOS COLOMBIANOS dic-31					
CONCEPTO	NOTA	2018	2017	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN %
ACTIVOS MATERIALES	9	365,539,978.00	367,645,295.00	(2,105,317.00)	-0.57%
Edificios	9.1	343,442,394.00	343,442,394.00	-	0.00%
Enseres y Accesorios	9.2	17,304,535.00	17,304,535.00	-	0.00%
Equipo Informático	9.3	24,396,216.00	21,668,366.00	2,727,850.00	12.59%
Equipo de Redes y Comunicación	9.4	1,500,000.00		1,500,000.00	100.00%
Depreciación y Agotamiento	9.5	(21,103,167.00)	(14,770,000.00)	(6,333,167.00)	42.88%

Muestra el valor de los Activos Materiales Netos por valor de \$365.539.978, En el 2018 y \$367.645.295 en el 2017, este rubro comprende:

9.1 Edificios.

Corresponde a la Oficina No.14-01 del Edificio Antonio Correa PH.

9.2 Enseres y Accesorios.

Están depreciados por el método de Línea Recta.

9.3 Equipo Informático.

Debe ser objeto de individualización de los bienes, se encuentran depreciados.

9.4 Equipo de Redes y Comunicación.

Corresponde a Equipos adquiridos en el año 2018

9.5 Depreciación y agotamiento.

El gasto por depreciación llevado a resultados durante el año 2018 corresponde a \$6.333.167, de Edificios y Muebles y Enseres Equipo Informático y de Redes y Comunicación.

CORREDORES DE SEGUROS ASOCIADOS S.A., tiene asegurados los activos materiales de su propiedad por cuantías adecuadas y contra los riesgos que se pueden ver afectados, las pólizas mediante las cuales la compañía tiene asegurado los Activos Materiales, están contratados con la Hdi Seguros SA., , cubren todos los riesgos que puede afectar los bienes de la compañía, igualmente tiene contratado, con la Hdi una póliza de Responsabilidad civil profesional de Errores y Omisiones,

9.6 Políticas Contables.

Los Activos Fijos de Corredores de Seguros Asociados se registrarán por el valor del costo de adquisición.

- Precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
- Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia. La estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.

9.7 Reconocimiento.

CORREDORES DE SEGUROS ASOCIADOS S.A., reconoce como propiedades, planta y equipo,

- Los activos tangibles empleados por la entidad para la producción o suministro de bienes, para la prestación de servicios y para propósitos administrativos;
- Los bienes muebles que se tengan para generar ingresos producto de su arrendamiento; y
- Los bienes inmuebles arrendados por un valor inferior al valor de mercado del arrendamiento. Estos activos se caracterizan porque no se espera venderlos en el curso de las actividades ordinarias de la entidad y se prevé usarlos durante más de un periodo contable.

Las adiciones y mejoras efectuadas a una propiedad, planta y equipo se reconocerán como mayor valor de esta y en consecuencia, afectarán el cálculo futuro de la depreciación. Las adiciones y mejoras son erogaciones en que incurre la entidad para aumentar la vida útil del activo, ampliar su capacidad productiva y eficiencia operativa, mejorar la calidad de los productos y servicios, o reducir significativamente los costos.

Por su parte, las reparaciones de las propiedades, planta y equipo se reconocerán como gasto en el resultado del periodo considerando que son erogaciones en que incurre la entidad con el fin de recuperar la capacidad normal de uso del activo.

El mantenimiento de las propiedades, planta y equipo se reconocerá como gasto en el resultado del periodo, salvo que deba incluirse en el valor en libros de otros activos de acuerdo con la Norma de Inventarios. El mantenimiento corresponde a erogaciones en que incurre la entidad con el fin de conservar la capacidad normal de uso del activo.

9.8 Medición inicial.

Las propiedades, planta y equipo se miden por el costo, el cual comprende, entre otros, lo siguiente: el precio de adquisición; los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición; los costos de beneficios a los empleados que procedan directamente de la construcción o adquisición de un elemento de propiedades, planta y equipo; los costos de preparación del lugar para su ubicación física; los costos de entrega inicial y los de manipulación o transporte posterior; los costos de instalación y montaje; los



costos de comprobación del adecuado funcionamiento del activo originados después de deducir el valor neto de la venta de los elementos producidos durante el proceso de instalación y puesta a punto del activo (por ejemplo, las muestras producidas mientras se prueba el equipo); los honorarios profesionales; así como todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración de la entidad.

Cualquier descuento o rebaja del precio se reconocerá como un menor valor de las propiedades, planta y equipo, y afectará la base de depreciación.

Las propiedades, planta y equipo producto de un arrendamiento financiero se medirán de acuerdo con lo establecido en la Norma de Arrendamientos.

CORREDORES DE SEGUROS ASOCIADOS S.A medirá su Propiedad Planta y equipo por valor de mercado.

9.9 Medición posterior.

La entidad medirá todos los elementos de propiedades, planta y equipo tras su reconocimiento inicial al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro de valor acumuladas. CORREDORES DE SEGUROS ASOCIADOS S.A., reconocerá los costos del mantenimiento diario de un elemento de propiedad, planta y equipo en los resultados del periodo en el que incurra en dichos costos.

La depreciación de la propiedad, planta y equipo iniciará cuando esté disponible para su uso, esto es, cuando se encuentre en la ubicación y en las condiciones necesarias para operar de la forma prevista por la administración de la entidad. El cargo por depreciación de un periodo se reconoce como gasto en el resultado de este, salvo que deba incluirse en el valor en libros de otros activos de acuerdo con la Norma de Inventarios o la Norma de Activos Intangibles. Los terrenos no serán objeto de depreciación, salvo que se demuestre que tienen una vida útil finita, es decir, que, por el uso dado al terreno, sea factible establecer el tiempo durante el cual estará en condiciones de generar beneficios económicos o de prestar el servicio previsto.

CORREDORES DE SEGUROS ASOCIADOS S.A., distribuye el valor inicialmente reconocido de una partida de propiedades, planta y equipo entre sus partes significativas con relación a su costo total y las depreciará en forma separada. Estas partes significativas se conocen como componentes del elemento de propiedades, planta y equipo y pueden estar constituidas por piezas, repuestos, costos por desmantelamientos o inspecciones generales.



Si una parte significativa tiene una vida útil y un método de depreciación que coinciden con la vida útil y el método utilizado para otra parte significativa del mismo elemento, la entidad podrá agrupar ambas partes para determinar el cargo por depreciación. Si una parte de un elemento de propiedades, planta y equipo no tiene un costo significativo, la entidad podrá agruparla con el resto del elemento para el cálculo de la depreciación.

La depreciación se determinará sobre el valor del activo o sus componentes menos el valor residual y se distribuirá sistemáticamente a lo largo de su vida útil.

La vida útil de una propiedad, planta y equipo es el periodo durante el cual se espera utilizar el activo o, el número de unidades de producción o similares que la entidad espera obtener de este. La política de gestión de activos llevada a cabo por la entidad podría implicar la disposición de los activos después de un periodo específico de utilización o después de haber consumido una cierta proporción de los beneficios económicos o potencial de servicio incorporados a ellos. Esto significa que la vida útil de un activo puede ser inferior a su vida económica, entendida como el periodo durante el cual se espera que un activo sea utilizable por parte de uno o más usuarios, o como la cantidad de unidades de producción o similares que uno o más usuarios esperan obtener de él. Por lo tanto, la estimación de la vida útil de un activo se efectuará con fundamento en la experiencia que la entidad tenga con activos similares.

Con el fin de determinar la vida útil, se tendrán en cuenta, entre otros, los siguientes factores:

- La utilización prevista del activo, evaluada con referencia a la capacidad o al producto físico que se espere de este;
- El desgaste físico esperado, que depende de factores operativos, tales como: el número de turnos de trabajo en los que se utiliza el activo, el programa de reparaciones y mantenimiento, y el cuidado y conservación que se le da al activo mientras no se está utilizando;
- La obsolescencia técnica o comercial procedente de los cambios o mejoras en la producción, o de los cambios en la demanda del mercado de los productos o servicios que se obtienen con el activo; y



- Los límites legales o restricciones similares sobre el uso del activo, tales como, las fechas de caducidad de los contratos de arrendamiento relacionados

La distribución sistemática del valor depreciable del activo a lo largo de la vida útil se lleva a cabo mediante un método de depreciación que refleje el patrón de consumo de los beneficios económicos futuros o del potencial de servicio del activo. Pueden utilizarse diversos métodos de depreciación para distribuir el valor depreciable, entre los cuales se incluyen el método lineal, el método de depreciación decreciente y el método de las unidades de producción. El método de depreciación que defina la entidad se aplicará uniformemente en todos los periodos, a menos que se produzca un cambio en el patrón esperado de consumo de los beneficios económicos futuros o del potencial de servicio incorporados en el activo.

La depreciación de un activo cesará cuando se produzca la baja en cuentas o cuando el valor residual del activo supere su valor en libros. La depreciación no cesará cuando el activo esté sin utilizar o se haya retirado del uso activo ni cuando el activo sea objeto de operaciones de reparación y mantenimiento. Sin embargo, si se utilizan métodos de depreciación en función del uso, el cargo por depreciación podría ser nulo cuando no tenga lugar ninguna actividad de producción.

El valor residual, la vida útil y el método de depreciación serán revisados, como mínimo, al término de cada periodo contable y si existe un cambio significativo en estas variables, se ajustarán para reflejar el nuevo patrón de consumo de los beneficios económicos futuros o del potencial de servicio. Dicho cambio se contabilizará como un cambio en una estimación contable, de conformidad con la Normas de Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Corrección de Errores.

Para efectos de determinar el deterioro de una propiedad, planta y equipo, la entidad aplicará lo establecido en la Norma de Deterioro del Valor de los Activos Generadores de Efectivo o en la Norma de Deterioro del Valor de los Activos No Generadores de Efectivo. La compensación procedente de terceros por elementos deteriorados de propiedades, planta y equipo, o por indemnizaciones recibidas producto de pérdidas o abandonos se reconocerá como ingreso en el resultado del periodo en el momento en que la compensación sea exigible

9.10 Referencia Técnica.



CORREDORES DE SEGUROS ASOCIADOS S.A., ha optado por aplicar la sección 17 Propiedad, Planta y Equipo de las NIIF para pymes.

NOTA 10. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES.

CORREDORES DE SEGUROS ASOCIADOS SA ACTIVOS MATERIALES MONEDA FUNCIONAL: PESOS COLOMBIANOS dia-31					
CONCEPTO	NOTA	2018	2017	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN %
OTROS ACTIVOS	10	172,406,747.00	200,363,830.00	(27,947,083.00)	-13.95%
Impuesto Diferido	10.1	67,117,000.00	67,117,000.00	-	0.00%
Programas y Aplicaciones	10.2	133,668,410.00	133,236,830.00	431,580.00	0.32%
Amortización Acumulada	10.3	(28,378,663.00)		(28,378,663.00)	-100.00%
				-	

10.1 Impuesto Diferido.

El Impuesto Diferido corresponde al efecto sobre la renta en la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera el cual se viene amortizando

10.2 Programas y Aplicaciones.

Los Activos Intangibles corresponden al desarrollo de software comercial para empresas dedicadas a corretaje de seguros.

10.3 Amortización acumulada

Corresponde a la amortización.

10.4 Política Contable.

CORREDORES DE SEGUROS ASOCIADOS S.A., Utiliza como método de amortización, el método lineal, el cual se prevé reflejará el consumo de los beneficios económicos futuros que se derivan de los activos intangibles o cualquier otro método de amortización que la entidad considere apropiado.

La sociedad considerará un valor residual de cero para los activos intangibles, siempre y cuando no exista un compromiso de venta al final de su vida útil o un mercado activo para tipo de activo.

La empresa inicia la amortización del activo intangible cuando él, se encuentre en la ubicación y condiciones necesarias para ser usado y finaliza cuando dicho activo se da de baja.

La investigación y desarrollo generado internamente es reconocido como activo intangible.

Aquellas licencias de software que no sean separables del hardware como equipos de cómputo y servidores, constituirán un mayor valor de estos activos y se depreciarán por el tiempo estimado de uso del activo tangible, según se define en la política contable de propiedades, planta y equipo.

Se reconoce como activos intangibles, los recursos identificables, de carácter no monetario y sin apariencia física, sobre los cuales la entidad tiene el control, espera obtener beneficios económicos futuros o potencial de servicio, y puede realizar mediciones fiables. Estos activos se caracterizan porque no se espera venderlos en el curso de las actividades de la entidad y se prevé usarlos durante más de un periodo contable

El activo intangible es identificable cuando es susceptible de separarse de la entidad y, en consecuencia, venderse, transferirse, entregarse en explotación, arrendarse o intercambiarse, ya sea individualmente, o junto con otros activos identificables o pasivos con los que guarde relación, independientemente de que la entidad tenga o no la intención de llevar a cabo la separación. Un activo intangible también es identificable cuando surge de acuerdos vinculantes incluyendo derechos contractuales u otros derechos legales.

La entidad controla el activo intangible cuando puede obtener los beneficios económicos futuros o el potencial de servicio de los recursos derivados de este y puede restringir el acceso de terceras personas a tales beneficios o a dicho potencial de servicio. Un activo intangible produce beneficios económicos futuros o potencial de servicio cuando

- Puede generar ingresos procedentes de la venta de bienes o servicios en los cuales se usa el activo intangible,
- Puede generar rendimientos diferentes de los derivados del uso del activo por parte de la entidad,
- Le permite, a la entidad, disminuir sus costos o gastos de producción o de prestación de servicios, o
- Le permite, a la entidad, mejorar la prestación de los servicios.



La medición del activo intangible es fiable cuando existe evidencia de transacciones para el activo u otros similares, o cuando la estimación del valor depende de variables que se pueden medir en términos monetarios.

La entidad no reconocerá activos intangibles generados internamente, excepto cuando estos sean producto de una fase de desarrollo. En consecuencia, para esta clase de activos intangibles, la entidad identificará qué desembolsos hacen parte de la fase de investigación y cuáles corresponden a la fase de desarrollo.

La fase de investigación comprende todo aquel estudio original y planificado que realiza la entidad con la finalidad de obtener nuevos conocimientos científicos o tecnológicos.

La fase de desarrollo consiste en la aplicación de los resultados de la investigación (o de cualquier otro tipo de conocimiento científico) a un plan o diseño para la producción de sistemas nuevos o sustancialmente mejorados, materiales, productos, métodos o procesos, antes del comienzo de su producción o utilización comercial.

Los desembolsos que se realicen en la fase de desarrollo se reconocerán como activos intangibles si la entidad demuestra lo siguiente:

- Su posibilidad técnica para completar la producción del activo intangible de forma que pueda estar disponible para su utilización o su venta;
- Su intención de completar el activo intangible para usarlo o venderlo;
- Su capacidad para utilizar o vender el activo intangible;
- Su disponibilidad de recursos técnicos, financieros o de otro tipo para completar el desarrollo y para utilizar o vender el activo intangible;
- Su capacidad para medir, de forma fiable, el desembolso atribuible al activo intangible durante su desarrollo; y
- La forma en que el activo intangible va a generar probables beneficios económicos futuros o potencial de servicio. Para esto último, la entidad demostrará, bien la existencia de un mercado para la producción que genere el activo intangible o para el activo en sí, o bien la utilidad que este le genere a la entidad en caso de que vaya a utilizarse internamente.

No se reconoce como activos intangibles las marcas, las cabeceras de periódicos o revistas, los sellos o denominaciones editoriales, las listas de clientes ni otras partidas similares que se hayan generado internamente. Tampoco se reconocerán como activos intangibles, los desembolsos por actividades de capacitación; la publicidad y actividades de promoción; los desembolsos por reubicación o reorganización de una parte o la totalidad de la entidad; los costos legales y administrativos generados en la creación de la entidad; los desembolsos necesarios para abrir una nueva instalación o actividad o, para comenzar una operación; ni los costos de lanzamiento de nuevos productos o procesos.

Cuando el activo esté conformado por elementos tangibles e intangibles, la entidad determina cuál de los dos elementos tiene un peso más significativo con respecto al valor total del activo, con el fin de tratarlo como propiedades, planta y equipo o como activo intangible, según corresponda.

Las adiciones y mejoras efectuadas al activo intangible se reconoce como mayor valor de este y, en consecuencia, afectarán el cálculo futuro de la amortización. Las adiciones y mejoras son erogaciones en que incurre la entidad para aumentar la vida útil del activo, ampliar su capacidad productiva y eficiencia operativa, mejorar la calidad de los productos y servicios, o reducir significativamente los costos.

10.5 Reconocimiento.

Se reconoce como activos intangibles, los recursos identificables, de carácter no monetario y sin apariencia física, sobre los cuales la entidad tiene el control, espera obtener beneficios económicos futuros o potencial de servicio, y puede realizar mediciones fiables. Estos activos se caracterizan porque no se espera venderlos en el curso de las actividades de la entidad y se prevé usarlos durante más de un periodo contable

El activo intangible es identificable cuando es susceptible de separarse de la entidad y, en consecuencia, venderse, transferirse, entregarse en explotación, arrendarse o intercambiarse, ya sea individualmente, o junto con otros activos identificables o pasivos con los que guarde relación, independientemente de que la entidad tenga o no la intención de llevar a cabo la separación. Un activo intangible también es identificable cuando surge de acuerdos vinculantes incluyendo derechos contractuales u otros derechos legales.

La entidad controla un activo intangible cuando puede obtener los beneficios económicos futuros o el potencial de servicio de los recursos derivados de este y puede restringir el acceso de terceras personas a tales beneficios o a dicho



potencial de servicio. Un activo intangible produce beneficios económicos futuros o potencial de servicio cuando

- Puede generar ingresos procedentes de la venta de bienes o servicios en los cuales se usa el activo intangible,
- Puede generar rendimientos diferentes de los derivados del uso del activo por parte de la entidad,
- Le permite, a la entidad, disminuir sus costos o gastos de producción o de prestación de servicios, o
- Le permite, a la entidad, mejorar la prestación de los servicios.

La medición de un activo intangible es fiable cuando existe evidencia de transacciones para el activo u otros similares, o cuando la estimación del valor depende de variables que se pueden medir en términos monetarios.

La entidad no reconocerá activos intangibles generados internamente, excepto cuando estos sean producto de una fase de desarrollo. En consecuencia, para esta clase de activos intangibles, la entidad identificará qué desembolsos hacen parte de la fase de investigación y cuáles corresponden a la fase de desarrollo.

La fase de investigación comprende todo aquel estudio original y planificado que realiza la entidad con la finalidad de obtener nuevos conocimientos científicos o tecnológicos.

La fase de desarrollo consiste en la aplicación de los resultados de la investigación (o de cualquier otro tipo de conocimiento científico) a un plan o diseño para la producción de sistemas nuevos o sustancialmente mejorados, materiales, productos, métodos o procesos, antes del comienzo de su producción o utilización comercial.

Los desembolsos que se realicen en la fase de desarrollo se reconocerán como activos intangibles si la entidad puede demostrar lo siguiente:

- Su posibilidad técnica para completar la producción del activo intangible de forma que pueda estar disponible para su utilización o su venta;

- Su intención de completar el activo intangible para usarlo o venderlo;
- Su capacidad para utilizar o vender el activo intangible;
- Su disponibilidad de recursos técnicos, financieros o de otro tipo para completar el desarrollo y para utilizar o vender el activo intangible;
- Su capacidad para medir, de forma fiable, el desembolso atribuible al activo intangible durante su desarrollo; y
- La forma en que el activo intangible va a generar probables beneficios económicos futuros o potencial de servicio. Para esto último, la entidad demostrará, bien la existencia de un mercado para la producción que genere el activo intangible o para el activo en sí, o bien la utilidad que este le genere a la entidad en caso de que vaya a utilizarse internamente.

Las adiciones y mejoras efectuadas a un activo intangible se reconocerán como mayor valor de este y, en consecuencia, afectarán el cálculo futuro de la amortización. Las adiciones y mejoras son erogaciones en que incurre la entidad para aumentar la vida útil del activo, ampliar su capacidad productiva y eficiencia operativa, mejorar la calidad de los productos y servicios, o reducir significativamente los costos.

10.6 Medición inicial

Los activos intangibles se medirán al costo, el cual dependerá de la forma en que se obtenga el intangible, Niif 18 Párrafo 18.9

10.7 Medición posterior.

Con posterioridad al reconocimiento, los activos intangibles se medirán por su costo menos la amortización acumulada menos el deterioro acumulado. La amortización es la distribución sistemática del valor amortizable de un activo intangible durante su vida útil. Por su parte, el valor amortizable de un activo intangible es el costo del activo menos su valor residual. Niif 18 Párrafo 18.18

La amortización iniciará cuando el activo esté disponible para su utilización, es decir, cuando se encuentre en la ubicación y condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración de la entidad. El cargo por

amortización de un periodo se reconocerá como gasto en el resultado de este, salvo que deba incluirse en el valor en libros de otros activos.

La amortización acumulada del activo intangible estará en función del valor residual, la vida útil y el método de amortización.

El valor residual del activo intangible es el valor estimado que la entidad podría obtener por la disposición del activo intangible si el activo tuviera la edad y condición esperadas al término de su vida útil. Este valor se determinará con referencia a un mercado o al compromiso que se haya pactado con un tercero. Para determinar el valor residual, se deducirán los costos estimados de disposición del activo.

Se asumirá que el valor residual del activo intangible es nulo o igual a cero si no existe un compromiso, por parte de un tercero, de comprar el activo al final de su vida útil o si no existe un mercado activo para el intangible que permita determinar con referencia al mismo, el valor residual al final de la vida útil. Un valor residual distinto de cero implica que la entidad espera disponer del activo intangible antes de que termine su vida económica, entendida como el periodo durante el cual se espera que un activo sea utilizable económicamente, por parte de uno o más usuarios, o como la cantidad de unidades de producción o similares que uno o más usuarios esperan obtener de él.

La vida útil de un activo intangible dependerá del periodo durante el cual la entidad espere recibir los beneficios económicos o el potencial de servicio asociados al activo. Esta se determinará en función del tiempo durante el cual la entidad espere utilizar el activo o del número de unidades de producción o similares que obtendría de él. Si no es posible hacer una estimación fiable de la vida útil de un activo intangible, se considerará que este tiene vida útil indefinida y no será objeto de amortización.

La vida útil de los activos intangibles estará dada por el menor periodo entre el tiempo en que se obtendrían los beneficios económicos o el potencial de servicios esperados y el plazo establecido conforme a los términos contractuales, siempre y cuando el activo intangible se encuentre asociado a un derecho contractual o legal

La vida útil de un activo intangible asociado a un derecho contractual o legal fijado por un plazo limitado que puede renovarse, incluirá el periodo de renovación cuando exista evidencia que respalde que la renovación no tiene un costo significativo. Si el costo de la renovación es significativo en comparación con los beneficios económicos futuros o el potencial de servicio que se espera fluyana la



entidad como resultado de ésta, estos costos formarán parte del costo de adquisición de un nuevo activo intangible en la fecha de renovación.

La distribución sistemática del valor amortizable del activo a lo largo de la vida útil se llevará a cabo mediante un método de amortización que refleje el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros o del potencial de servicio derivados del activo. Podrán utilizarse diversos métodos de amortización para distribuir el valor amortizable, entre los cuales se incluyen el método lineal, el método de amortización decreciente y el método de las unidades de producción. Si el patrón de consumo no pudiera determinarse de forma fiable, se utilizará el método lineal de amortización. El método de amortización que defina la entidad se aplicará uniformemente en todos los periodos, a menos que se produzca un cambio en el patrón esperado de consumo de los beneficios económicos futuros o del potencial de servicio incorporados en el activo.

La amortización del activo intangible cesará cuando se produzca la baja en cuentas o cuando el valor residual del activo supere su valor en libros. La amortización no cesará cuando el activo esté sin utilizar.

El valor residual, la vida útil y el método de amortización se revisarán, como mínimo, al término del periodo contable y si existiera un cambio significativo en estas variables, se ajustarán para reflejar el nuevo patrón de consumo de los beneficios económicos futuros o del potencial de servicio. Dicho cambio se contabilizará como un cambio en una estimación contable, de conformidad con lo establecido en la Norma de Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Corrección de Errores.

Para efectos de determinar el deterioro de un activo intangible, la entidad aplicará lo establecido en la Norma de Deterioro del Valor de los Activos Generadores de Efectivo o en la Norma de Deterioro del Valor de los Activos No Generadores de Efectivo. La compensación procedente de terceros por elementos deteriorados de activos intangibles o por indemnizaciones recibidas producto de pérdidas o abandonos se reconocerá como ingreso en el resultado del periodo en el momento en que la compensación sea exigible.

10.8 Referencia Técnica.

CORREDORES DE SEGUROS ASOCIADOS S.A ha optado por aplicar algunas secciones de la NIIF 38

PASIVOS.

CORREDORES DE SEGUROS ASOCIADOS SA ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA MONEDA FUNCIONAL: PESOS COLOMBIANOS dic-31					
CONCEPTO	NOTA	2018	2017	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN %
PASIVOS					
CORRIENTE		100,380,346.00	129,029,384.00	(21,291,201.00)	-22.20%
EN ENTIDADES FINANCIERAS					
Créditos Ordinarios	11	28,024,303.00	69,163,050.00	(41,138,747.00)	-59.48%
		28,024,303.00	69,163,050.00	(41,138,747.00)	-59.48%
CUENTAS POR PAGAR	12	31,783,141.00	10,060,908.00	21,722,233.00	215.91%
Comisiones y Honorarios		19,452,335.00	-	19,452,335.00	100.00%
Costos y Gastos por pagar		98,935.00	441,397.00	(342,462.00)	-77.59%
Proveedores		1,461,314.00	-	1,461,314.00	100.00%
Cuentas por pagar Aseguradoras		10,770,557.00	9,619,511.00	1,151,046.00	11.97%
Diversas		-	-	-	-
PASIVOS POR IMPUESTOS	13	33,196,247.00	39,604,684.00	949,200.00	(0.64)
Renta y Complementarios		2,770,541.00	7,682,657.00	(4,912,116.00)	-63.94%
Industria y Comercio		444,000.00	1,266,000.00	(822,000.00)	-64.93%
Retención en la fuente		1,526,706.00	8,884,543.00	-	-
Impuesto a las Ventas por Pagar		28,455,000.00	21,771,684.00	6,683,316.00	30.70%
BENEFICIOS A EMPLEADOS	14	7,376,655.00	10,200,542.00	(2,823,887.00)	-27.68%
Cesantías		4,540,759.00	5,863,273.00	(1,322,514.00)	-22.56%
Intereses sobre Cesantías		485,727.00	721,890.00	(236,163.00)	-32.71%
Vacaciones		896,231.00	1,945,940.00	(1,049,709.00)	-53.94%
Prima legal		-	113,940.00	(113,940.00)	-100.00%
Retenciones y Aportes de Nomina		1,453,938.00	1,555,499.00	(101,561.00)	-6.53%
NO CORRIENTE		151,017,419.00	159,273,822.00	(8,256,403.00)	-5.18%
OBLIGACIONES FINANCIERAS					
LARGO PLAZO	15	151,017,419.00	159,273,822.00	(8,256,403.00)	-5.18%
Créditos		87,517,578.00	97,047,346.00	(9,529,768.00)	-9.82%
Descubiertos en cuenta		63,499,841.00	62,226,476.00	1,273,365.00	2.05%
TOTAL PASIVOS		251,397,765.00	288,303,206.00	(36,905,441.00)	-12.80%

NOTA 11. PASIVO FINANCIERO CORRIENTE.

CORREDORES DE SEGUROS ASOCIADOS SA ENTIDADES FINANCIERAS CORRIENTES MONEDA FUNCIONAL: PESOS COLOMBIANOS Cifras en Pesos dic-31					
CONCEPTO	NOTA	2018	2017	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN %
EN ENTIDADES FINANCIERAS Créditos Ordinarios	11	28,024,303.00	69,163,050.00	(41,138,747.00)	-59.48%
	11.1	28,024,303.00	69,163,050.00	(41,138,747.00)	-59.48%

11.1 Créditos Ordinarios

Corresponde a saldo con corte a diciembre 31 del 2018 de la Obligación No.730099070, Con Bancolombia, a 120 meses,

11.2 Políticas Contables.

CORREDORES DE SEGUROS ASOCIADOS S.A., reconoce en los resultados cualquier diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero (o de una parte de pasivo financiero) cancelado o transferido a un tercero y la contraprestación pagada, incluyendo cualquier activo transferido que sea diferente del efectivo o del pasivo asumido.

11.3 Reconocimiento.

Las obligaciones con entidades financieras se reconocen en el momento que se cree la obligación contractual de cumplir con una obligación a cargo de un tercero diferente a las obligaciones de cuentas y documentos por pagar.

11.4 Medición Inicial.

Las obligaciones con entidades financieras se medirán al valor de la transacción menos todos los costos directamente atribuibles.

11.5 Medición Posterior.

Las obligaciones financieras se miden utilizando el costo amortizado utilizando el método del interés efectivo.

CORREDORES DE SEGUROS ASOCIADOS S.A revisará las estimaciones de pagos y se ajustará el importe en libros de las cuentas y documentos por pagar para reflejar los flujos de efectivo reales y estimados revisados. Cuando estos contengan una tasa de interés variable.

11.6 Referencia Técnica.

CORREDORES DE SEGUROS ASOCIADOS S.A ha optado por aplicar la sección 11 Instrumentos Financieros y 12, Otros Instrumentos Financieros de la NIIF para pymes

NOTA 12. CUENTAS POR PAGAR.

CORREDORES DE SEGUROS ASOCIADOS SA CUENTAS POR PAGAR MONEDA FUNCIONAL: PESOS COLOMBIANOS Cifras en Pesos dic-31					
CONCEPTO	NOTA	2018	2017	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN %
CUENTAS POR PAGAR	12	31.783.141,00	10.060.908,00	21.722.233,00	215,91%
Comisiones y Honorarios	12.1	19.452.335,00	-	19.452.335,00	100,00%
Costos y Gastos por pagar	12.2	98.935,00	441.397,00	(342.462,00)	-77,59%
Proveedores	12.3	1.461.314,00	-	1.461.314,00	100,00%
Cuentas por pagar Aseguradoras	12.4	10.770.557,00	9.619.511,00	1.151.046,00	11,97%

El detalle de las cuentas por Pagar es el Siguiende:

12.1 Comisiones y Honorarios

CORREDORES DE SEGUROS ASOCIADOS SA CUENTAS POR PAGAR MONEDA FUNCIONAL: PESOS COLOMBIANOS Cifras en Pesos dic-31					
CONCEPTO	NOTA	2018	2017	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN %
COMISIONES Y HONORARIOS	12.1	19,452,335.00	-	19,452,335.00	100%
Honorarios	12.1.1	872,366.00	-	872,366.00	100%
Otros	12.1.2	18,579,969.00	-	18,579,969.00	100%

12.1.1 Comisiones y Honorarios.

CORREDORES DE SEGUROS ASOCIADOS SA CUENTAS POR PAGAR MONEDA FUNCIONAL: PESOS COLOMBIANOS Cifras en Pesos dic-31					
CONCEPTO	NOTA	2018	2017	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN %
COMISIONES Y HONORARIOS	12.1	19,452,335.00	-	19,452,335.00	100%
Honorarios	1121.1	872,366.00	-	872,366.00	100%
Alvarez Gutierrez Mónica Eugenia	1121.1.1	678,888.00	-	678,888.00	100%
Londoño bernal Luz Elena	12.1.1.2	193,478.00	-	193,478.00	100%
Otros	12.1.2	18,579,969.00	-	18,579,969.00	100%
Londoño bernal Luz Elena	12.1.2.1	18,500,000.00	-	18,500,000.00	100%
Sepúlveda Echeverry Diana Milena	12.1.2.2	79,969.00	-	79,969.00	100%

Corresponde a honorarios Mónica Eugenia Álvarez Gutiérrez mes de diciembre del 2018 por valor de \$678.888. y Luz Elena Londoño Bernal por valor de \$193.478.

12.1.2 Otros.

Corresponde a cuentas por pagar a Luz Elena Londoño Bernal por valor de \$18.500.000 y a Diana Milena Sepúlveda Echeverry por valor de \$79.969.

12.2 Costos y gastos por pagar

CORREDORES DE SEGUROS ASOCIADOS SA CUENTAS POR PAGAR MONEDA FUNCIONAL: PESOS COLOMBIANOS Cifras en Pesos dic-31					
CONCEPTO	NOTA	2018	2017	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN %
COSTOS Y GASTOS POR PAGAR	12.2	98.935,00	441.397,00	(342.462,00)	-77,59%
Servicios	12.2.1	-	273.903,00	(273.903,00)	-100,00%
Otros	12.2.2	98.935,00	167.494,00	(68.559,00)	-40,93%

12.2.1 Servicios

CUENTAS POR PAGAR-COSTOS Y GASTOS POR PAGAR MONEDA FUNCIONAL: PESOS COLOMBIANOS Cifras en Pesos dic-31					
CONCEPTO	NOTA	2018	2017	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN %
COSTOS Y GASTOS POR PAGAR	12.2	98.935,00	441.397,00	(342.462,00)	-77,59%
SERVICIOS	12.2.1		273.903,00	(273.903,00)	-100,00%
Cornel SA	12.2.2		152.829,00	(152.829,00)	-100,00%
Comfamiliar del Risaralda-Libranza	12.2.3		121.074,00	(121.074,00)	-100,00%
OTROS	12.2.2	98.935,00	167.494,00	(68.559,00)	-40,93%
Offix Express	12.2.2.1		164.494,00	(164.494,00)	-100,00%
Sepúlveda Echeverry Diana Milena	12.2.2.2	98.935,00			100,00%
Quintero Henoa German	12.2.2.3		3.000,00	(3.000,00)	-100,00%

12.2.2 Otros

Corresponde gastos causados en el mes de diciembre del 2018 por valor de \$98.935 a nombre de Sepúlveda Echeverry Diana Milena.

12.3 Proveedores.

CORREDORES DE SEGUROS ASOCIADOS SA CUENTAS POR PAGAR-PROVEEDORES MONEDA FUNCIONAL: PESOS COLOMBIANOS Cifras en Pesos dic-31					
CONCEPTO	NOTA	2018	2017	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN %
Proveedores	12.3	1.461.314,00	-	1.461.314,00	100%

Con corte a diciembre 31 del 2018, corresponde saldo póliza con Inversora Pichincha.

12.4 Cuentas por pagar Aseguradoras.

CORREDORES DE SEGUROS ASOCIADOS SA CUENTAS POR PAGAR-CUENTAS POR PAGAR COMPAÑIAS ASEGURADORAS MONEDA FUNCIONAL: PESOS COLOMBIANOS Cifras en Pesos dic-31					
CONCEPTO	NOTA	2018	2017	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN %
CUENTAS POR PAGAR COMPAÑIAS ASEGURADORA	12.4	10.770.557,00	9.619.611,00	1.150.946,00	11,96%
Millan ramirez Ruben Dario		744.851,00			100,00%
Alliaz Seguros de Vida SA		5.769.479,00	1.871.728,00	3.897.751,00	208,24%
Compañia Mundial de Seguros SA		417.678,00			100,00%
Compañia Suramericana de Seguros de vida SA		116.211,00	489.358,00	(373.147,00)	-76,25%
Hdi seguros de vida SA		150.000,00			100,00%
La Previsora SA		3.106.438,00	1.885.451,00	1.220.987,00	64,76%
Liberty Seguros SA		365.500,00	2.847.406,00	(2.481.906,00)	-87,16%
Seguros Comerciales Bolivar SA			766.396,00	(766.396,00)	-100,00%
Sbs Seguros Colombia SA		100.400,00			100,00%
Seguros del Estado SA			1.759.272,00	(1.759.272,00)	-100,00%

Corresponde al saldo pendiente por pagar a diciembre 31 del 2018.

12.5 Política Contable.

En el caso en que las cuentas por pagar presenten elementos de financiación como lo son plazos para cancelar superiores a los del mercado se procederá a traer los flujos futuros a valor presente con la tasa de descuento TIR, o la tasa de libre inversión TES.

CORREDORES DE SEGUROS ASOCIADOS S.A., en sus cuentas por pagar no superan el término de un mes en promedio

12.6 Medición inicial.

Las cuentas por pagar se medirán por el valor de la transacción.

12.7 Reconocimiento.

Las cuentas y documentos por pagar se reconocen en el momento en que se cree la obligación contractual de cumplir con una obligación a cargo de un tercero diferente a las obligaciones con entidades financieras.

12.8 Medición posterior.

Con posterioridad al reconocimiento, las cuentas por pagar se mantendrán por el valor de la transacción.

12.10 Referencia Técnica.

CORREDORES DE SEGUROS ASOCIADOS S.A ha optado por aplicar la sección 11 Instrumentos Financieros Básicos y 12 Otros Instrumentos Financieros de las NIIF para pymes en relación a cuentas y documentos por pagar

13. PASIVOS POR IMPUESTOS.

CORREDORES DE SEGUROS ASOCIADOS SA PASIVOS POR IMPUESTOS MONEDA FUNCIONAL: PESOS COLOMBIANOS Cifras en Pesos dic-31					
CONCEPTO	NOTA	2018	2017	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN %
IMPUESTOS	13	33.196.247,00	39.604.884,00	(6.408.637,00)	-16,18%
Renta y Complementarios	13.1	2.770.541,00	7.682.657,00	(4.912.116,00)	-63,94%
Industria y Comercio	13.2	444.000,00	1.266.000,00	(822.000,00)	-64,93%
Impuesto a las Ventas por Pagar	13.3	28.455.000,00	21.771.685,00	6.683.315,00	30,70%
Retención en la Fuente	13.4	1.526.706,00	8.884.542,00	(7.357.836,00)	-82,82%

13.1 Impuesto de Renta y Complementarios.

Cálculo de la provisión del impuesto de renta con corte al 31 de diciembre del 2018.

13.2 Industria y comercio.

Impuesto bimestre noviembre y diciembre del 2018.

13.3 Sobre las Ventas por pagar.

Impuesto a las ventas del tercer cuatrimestre del 2018.

13.4 Retención en la fuente por pagar.

Corresponde a la retención en la fuente por pagar con corte a diciembre 31 del 2018

14. BENEFICIOS A EMPLEADOS.

CORREDORES DE SEGUROS ASOCIADOS SA BENEFICIOS A EMPLEADOS MONEDA FUNCIONAL: PESOS COLOMBIANOS Cifras en Pesos dic-31					
CONCEPTO	NOTA	2018	2017	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN %
BENEFICIOS A EMPLEADOS	14	7.376.655,00	10.200.543,00	(2.823.888,00)	-27,68%
Cesantías	14,1	4.540.759,00	5.863.273,00	(1.322.514,00)	-22,56%
Intereses sobre Cesantías	14,2	485.727,00	721.890,00	(236.163,00)	-32,71%
Vacaciones	14,3	896.231,00	1.945.940,00	(1.049.709,00)	-53,94%
Prima legal	14,4		113.940,00	(113.940,00)	-100,00%
Retenciones y Aportes de nómina	14,5	1.453.938,00	1.555.500,00	(101.562,00)	-100,00%

Corresponde a las prestaciones sociales por pagar a diciembre 31 del 2018.

Las obligaciones laborales son las resultantes del giro normal de CORREDORES DE SEGUROS ASOCIADOS S.A., durante el año correspondiente al 2018.

14.1 Cesantías

El Saldo de Cesantías a diciembre 31, se consignan en un fondo privado, tal como lo determina la norma actual, a más tardar el 14 de febrero del año siguiente.

CORREDORES DE SEGUROS ASOCIADOS SA BENEFICIOS A EMPLEADOS-CESANTIAS MONEDA FUNCIONAL: PESOS COLOMBIANOS Cifras en Pesos dic-31					
CONCEPTO	NOTA	2018	2017	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN %
CESANTIAS	14,1	4.540.759,00	5.863.273,00	(1.322.514,00)	-22,56%
Caro Valencia Ssbastian			41.023,00	(41.023,00)	-100,00%
Correa Arias Maria Nelsy		1.561.331,00	1.447.140,00	114.191,00	7,89%
Londoño Alzate Ludivía			1.553.140,00	(1.553.140,00)	-100,00%
Londoño Sanchez Angela Maira		1.088.211,00	920.140,00	168.071,00	18,27%
Quintero Henao German		884.945,00	820.857,00	64.088,00	7,81%
Rojas Cruz Edilma			145.833,00	(145.833,00)	-100,00%
Sanchez Peñañel Katerin		697.781,00			100,00%
Tejada Silva Mónica		308.491,00			100,00%
Vásquez Castaño Dora Milena			935.140,00	(935.140,00)	-100,00%

14.2 Intereses sobre Cesantías.

CORREDORES DE SEGUROS ASOCIADOS SA BENEFICIOS A EMPLEADOS-INTERESES SOBRE CESANTIAS MONEDA FUNCIONAL: PESOS COLOMBIANOS Cifras en Pesos dic-31					
CONCEPTO	NOTA	2018	2017	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN %
INTERESES SOBRE CESANTIAS	14.2	485.727,00	721.890,00	(236.163,00)	-32,71%
Caro Valencia Sbastian			2.539,00	(2.539,00)	-100,00%
Correa Arias Maria Nelsy		187.360,00	173.656,00	13.704,00	7,89%
Londoño Alzate Ludivía			186.377,00	(186.377,00)	-100,00%
Londoño Sanchez Angela Maira		130.585,00	110.417,00	20.168,00	18,27%
Quintero Henao German		106.193,00	98.501,00	7.692,00	7,81%
Rojas Cruz Edilma			38.183,00	(38.183,00)	-100,00%
Sanchez Peñafiel Katerín		52.334,00			100,00%
Tejada Silva Mónica		9.255,00			100,00%
Vásquez Castaño Dora Milena			112.217,00	(112.217,00)	-100,00%

Los saldos de los intereses sobre cesantías son cancelados en la nomina del mes de enero del año siguiente.

14.3 Vacaciones.

CORREDORES DE SEGUROS ASOCIADOS SA BENEFICIOS A EMPLEADOS-VACACIONES MONEDA FUNCIONAL: PESOS COLOMBIANOS Cifras en Pesos dic-31					
CONCEPTO	NOTA	2018	2017	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN %
VACACIONES	14.3	896.231,00	1.945.940,00	(1.049.709,00)	-53,94%
Caro Valencia Sbastian			19.861,00	(19.861,00)	-100,00%
Correa Arias Maria Nelsy		392.905,00	369.417,00	23.488,00	6,36%
Londoño Alzate Ludivía			735.000,00	(735.000,00)	-100,00%
Londoño Sanchez Angela Maira		314.439,00	207.325,00	107.114,00	51,66%
Quintero Henao German		129.232,00	261.275,00	(132.043,00)	-50,54%
Rojas Cruz Edilma			153.079,00	(153.079,00)	-100,00%
Sanchez Peñafiel Katerín		38.246,00			100,00%
Tejada Silva Mónica		21.409,00			100,00%
Vásquez Castaño Dora Milena			199.983,00	(199.983,00)	-100,00%

Las vacaciones se cancelan de acuerdo a los periodos cumplidos por cada uno de los empleados de CORREDORES DE SEGUROS ASOCIADOS S.A.

14.4 Prima legal de servicios.

CORREDORES DE SEGUROS ASOCIADOS SA BENEFICIOS A EMPLEADOS-PRIMA LEGAL MONEDA FUNCIONAL: PESOS COLOMBIANOS Cifras en Pesos dic-31					
CONCEPTO	NOTA	2018	2018	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN %
PRIMA LEGAL	14.4				
Caro Valencia Sebastian			113.940,00	(113.940,00)	-100%
Rojas Cruz Edilma			41.023,00	(41.023,00)	-100%
			72.917,00	(72.917,00)	-100%

Con corte diciembre 31 del 2018, no quedaron pendiente por pagar por concepto de prima de servicios

14.5 Retenciones y Aportes de Nómina.

CORREDORES DE SEGUROS ASOCIADOS SA CUENTAS POR PAGAR-RETENCION Y APORTES DE NOMINA MONEDA FUNCIONAL: PESOS COLOMBIANOS Cifras en Pesos dic-31					
CONCEPTO	NOTA	2018	2017	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN %
RETENCION Y APORTES DE NOMINA	14.5	1.453.938,00	1.555.500,00	(101.562,00)	-6,53%
Caja de Compensación Familiar	14.5.1	232.100,00	264.400,00	(32.300,00)	-12,22%
Retenciones y Aportes de Nomina	14.5.2	1.221.838,00	1.291.100,00	(69.262,00)	-5,36%

14.5.1 Cajas de Compensación Familiar.

Saldos pendientes por pagar a la Caja de Compensación Familiar, Sena y el Instituto Colombiano de Bienestar Familiar, correspondientes a aportes de noviembre 30 del 2018.

14.5.2 Retenciones y Aportes de Nomina.

Aportes de la seguridad social, pensión y Riesgos labores, del mes noviembre del 2018.

14.6 Reconocimiento.

Se reconocerán como beneficios a los empleados a corto plazo, aquellos otorgados a los empleados que hayan prestado sus servicios a la entidad durante el periodo contable y cuya obligación de pago venza dentro de los 12 meses siguientes al cierre de dicho periodo. Hacen parte de tales beneficios, los sueldos, prestaciones sociales y aportes a la seguridad social; los incentivos pagados y los beneficios no monetarios, entre otros.

Los beneficios a los empleados a corto plazo se reconocen como un gasto o costo y como un pasivo cuando la entidad consuma el beneficio económico o el potencial de servicio procedente del servicio prestado por el empleado a cambio de los beneficios otorgados. Los beneficios a empleados a corto plazo que no se paguen mensualmente se reconocerán en cada mes por el valor de la alícuota correspondiente al porcentaje del servicio prestado durante el mes.

En caso de que la entidad efectúe pagos por beneficios a corto plazo que estén condicionados al cumplimiento de determinados requisitos por parte del empleado y este no los haya cumplido parcial o totalmente, la entidad reconocerá un activo por dichos beneficios.

14.7 Medición.

Cuando el empleado haya prestado sus servicios a CORREDORES DE SEGUROS ASOCIADOS S.A., durante el periodo sobre el que se informa, la entidad medirá el importe reconocido de acuerdo con el párrafo 28.3 por el importe no descontado de los beneficios a corto plazo a los empleados que se espera que haya que pagar por esos servicios. Niif 28, párrafo 28.5

14.8 Referencia Técnica.

CORREDORES DE SEGUROS ASOCIADOS S.A. ha optado por aplicar la sección 28 Beneficios a empleados de las NIIF para pymes.

NOTA 15. OBLIGACIONES FINANCIERAS LARGO PLAZO.



CORREDORES DE SEGUROS ASOCIADOS SA OBLIGACIONES FINANCIERA LARGO PLAZO MONEDA FUNCIONAL: PESOS COLOMBIANOS Cifras en Pesos dic-31					
CONCEPTO	NOTA	2018	2017	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN %
OBLIGACIONES FINANCIERAS LARGO PLAZO	14	151.017.419,00	159.273.822,00	(8.256.403,00)	-5,18%
Créditos	15,1	87.517.578,00	97.047.346,00	(9.529.768,00)	-9,82%
Descubiertos en cuenta	15,2	63.499.841,00	62.226.476,00	1.273.365,00	2,05%

15.1 Créditos.

Crédito Leasing con Bancolombia por la adquisición de la Oficina 14-01 del Edificio Antonio Correa.

15.2 Descubiertos en Cuenta

Saldo con corte a diciembre 31 del 2018 de los descubiertos y abonos a título de préstamos de Bancolombia.

NOTA 16 PATRIMONIO.

CORREDORES DE SEGUROS ASOCIADOS SA PATRIMONIO MONEDA FUNCIONAL: PESOS COLOMBIANOS Cifras en Pesos dic-31						
CONCEPTO	NOTA	2018	2017	VARIACIÓN %	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN %
PATRIMONIO	16				-	
CAPITAL SOCIAL	16.1	46.509.999,00	46.509.999,00		-	
Capital Autorizado	16.1.1	60.000.000,00	60.000.000,00	-	-	-
Capital por Suscribir	16.1.2	(13.490.001,00)	(13.490.001,00)	-	-	-
Capital Suscrito	16.1.3	-	-	-	-	-
RESERVAS	16.2	37.897.524,00	37.897.524,00		-	
Reserva Legal	16.2.1	37.897.524,00	37.897.524,00	-	-	-
SUPERAVIT O DEFICIT	16.3	187.704.828,00	187.704.828,00		-	
Prima en Colocación de Acciones	16.3.1	187.704.828,00	187.704.828,00	-	-	-
GANANCIAS O PÉRDIDAS	16.4	205.169.055,00	204.252.527,00		-	
Ganancias Acumuladas Anteriores	16.4.1	198.704.459,00	189.339.192,00	916.528,00	916.528,00	0,45%
Resultados del Ejercicio	16.4.3	6.464.596,00	14.913.335,00	9.385.267,00	9.385.267,00	4,95%
				(8.448.739,00)	(8.448.739,00)	-56,65%

16.1 Capital social.

La sociedad se transformo en anónima en febrero 4 de 2002, de acuerdo a la Escritura Pública 259 de la Notaria (5) de la ciudad de Pereira, con un capital autorizado para CORREDORES DE SEGUROS ASOCIADOS S.A, de \$60 millones que se encuentra dividido en 4.651 acciones, cada una con valor nominal de \$10 mil Con corte al 31 de diciembre de 2018 el capital suscrito y pagado de la CORREDORES DE SEGUROS ASOCIADOS S.A., es de \$46,510 millones.

De conformidad con lo consignado en el libro oficial de registro de accionistas de la sociedad, con corte al 31 de diciembre de 2018 , los accionistas de la sociedad CORREDORES DE SEGUROS ASOCIADOS S.A., son:

CORREDORES DE SEGUROS ASOCIADOS SA ACCIONISTAS 2018		
NOMBRE EL ACCIONISTA	PARTICIPACION	ACCIONES
FERNANDO VALLEJO MAZUERA	68%	30,697
LUZ ELENA LONDOÑO BERNAL	28%	13,023
CATALINA HURTADO LONDOÑO	2%	930
CAROLINA VALLEJO LONDOÑO	2%	930
AURA LONDOÑO DE HURTADO	2%	930

16.2 Reservas.

16.2.1 Reserva Legal.

CORREDORES DE SEGUROS ASOCIADOS S.A., se encuentra legalmente obligada a constituir y mantener una reserva de carácter legal, la cual se actualiza anualmente con el diez por ciento (10%) de la utilidad neta del año cuando la hubiera, hasta completar por lo menos el 50% del capital suscrito. Una vez alcanzado el tope del 50% del capital suscrito los accionistas de CORREDORES DE SEGUROS ASOCIADOS S.A., estarán en libertad de continuar fortaleciendo esta reserva con el 10% de las utilidades netas de cada período subsiguiente.

La reserva legal no podrá ser distribuida entre los inversionistas, pero sí podrá utilizarse para enjugar pérdidas acumuladas por los resultados de la CORREDORES DE SEGUROS ASOCIADOS S.A.,

En la eventualidad en que esta reserva se utilice parcial o totalmente para enjugar pérdidas acumuladas de CORREDORES DE SEGUROS ASOCIADOS S.A., la

obligación de actualizar esta reserva se renovará hasta tanto se complete, por lo menos, el 50% del capital suscrito de la sociedad.

Con corte al 31 de diciembre de 2018 el valor acumulado por parte de CORREDORES DE SEGUROS ASOCIADOS S.A., como Reserva Legal, fue de \$37,897 millones

16.3 Superávit o déficit.

16.3.1 Prima en Colocación de Acciones.

Con corte diciembre 31 del 2018 las Primas en colocación de Acciones no ha tenido variaciones.

16.4 Ganancias o pérdidas.

16.4.1 Ganancias Acumuladas Anteriores.

Corresponde a utilidades acumuladas

16.4.2 Resultados del Ejercicio.

Presenta una utilidad de \$6.464.586 después del Cálculo de la provisión del impuesto de renta

NOTA 17. INGRESOS.

CORREDORES DE SEGUROS ASOCIADOS SA ESTADO DE RESULTADOS-INGRESOS MONEDA FUNCIONAL: PESOS COLOMBIANOS cifras en pesos ENERO 01 A DICIEMBRE 31					
CONCEPTO	NOTA	2018	2017	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN %
INGRESOS DE OPERACIONES	15	545,992,356.00	473,887,595.00	72,104,761.00	15.22%
REMUNERACIÓN DE INTERMEDIACIÓN	15.1	541,403,227.00	473,813,604.00	67,589,623.00	14.27%
De Seguros	15.1.1	420,645,881.00	370,670,074.00	49,975,807.00	13.48%
Otras	15.1.2	120,757,346.00	103,143,530.00	17,613,816.00	17.08%
DIVERSOS	15.2	4,589,129.00	73,991.00	4,515,138.00	6102.28%
Otros	15.2.1	4,589,129.00	73,991.00	4,515,138.00	6102.28%

17.1. Ingresos Operacionales.

Los ingresos Operacionales se clasifican en dos clases: los Ingresos gravados con el impuesto a las ventas y los no gravados que corresponden a Pólizas de seguros de vida.

En relación al año 2018 los Ingresos Operacionales presentan un aumento de \$67.589.623

17.1 Remuneración de Intermediación.

17.1 Seguros

Es la principal actividad económica de CORREDORES DE SEGUROS ASOCIADOS S.A., es la remuneración por la intermediación de seguros.

17.2 Otros.

En relación al año 2018 los ingresos no operacionales presentan un incremento de \$4.515.138

17.3 Política Contable.

Cuando el ingreso ordinario se realice a través de un crédito y este contenga elementos de financiación, el ingreso se medirá por el valor presente de los flujos futuros, utilizando la tasa de interés de libre inversión (TES) o la TIR, la diferencia que se presente entre el valor presente y los pagos futuros se reconocerán como ingresos por intereses

17.4 Reconocimiento.

Se reconocerán como ingresos de transacciones con contraprestación, los que se originan en la venta de bienes, en la prestación de servicios o en el uso que terceros hacen de activos, los cuales producen intereses, regalías, arrendamientos, dividendos o participaciones, entre otros.

El criterio para el reconocimiento de ingresos de transacciones con contraprestación se aplicará por separado a cada transacción. No obstante, en determinadas circunstancias, será necesario aplicar tal criterio de reconocimiento por separado a los componentes identificables de una única transacción, con el fin de reflejar la sustancia de la operación. Por su parte, el criterio de reconocimiento

se aplicará a dos o más transacciones conjuntamente cuando estén ligadas de manera que el efecto comercial no pueda ser entendido sin referencia al conjunto completo de transacciones.

La entidad medirá los ingresos de actividades ordinarias al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir. El valor razonable de la contraprestación, recibida o por recibir, tiene en cuenta el importe de cualesquiera descuentos comerciales, descuentos por pronto pago y rebajas por volumen de ventas que sean practicados por la entidad, Niif 23 Párrafo 23.3

17.5 Referencia Técnica.

CORREDORES DE SEGUROS ASOCIADOS S.A ha optado por aplicar la sección 23 Ingresos de las actividades ordinarias de las NIIF para pymes en relación a ingresos ordinarios por actividades de operación.

NOTA 18. GASTOS.

CORREDORES DE SEGUROS ASOCIADOS SA ESTADO DE RESULTADOS-GASTOS MONEDA FUNCIONAL: PESOS COLOMBIANOS cifras en pesos ENERO 01 A DICIEMBRE 31					
CONCEPTO	NOTA	2018	2017	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN %
GASTOS	18	536.757.219,00	451.291.603,00	85.465.616,00	18,94%
COMISIONES	18,1	148.587.620,00	122.829.028,00	25.758.592,00	20,97%
BENEFICIOS A EMPLEADOS	18,2	104.630.026,00	112.762.402,00	(8.132.376,00)	-7,21%
HONORARIOS	18,3	163.402.062,00	115.882.691,00	47.519.371,00	41,01%
IMPUESTOS Y TASAS	18,4	6.668.000,00	5.840.637,00	827.363,00	14,17%
ARRENDAMIENTOS	18,5	0,00	2.100.000,00	(2.100.000,00)	-100,00%
CONTRIBUCIONES Y AFILIACIONES	18,6	2.472.231,00	3.116.387,00	(644.156,00)	-20,67%
SEGUROS	18,7	1.768.633,00	9.461.976,00	(7.693.343,00)	-81,31%
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	18,8	7.197.289,00	831.530,00	6.365.759,00	765,55%
DEPRECIACIÓN DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	18,9	6.901.273,00	8.770.000,00	(1.868.727,00)	-21,31%
AMORTIZACIÓN DE ACTIVOS	18,10	34.274.058,00	1.653.160,00	32.620.898,00	1973,25%
DIVERSOS	18,11	60.856.027,00	68.043.792,00	(7.187.765,00)	-10,56%

El comportamiento de los gastos obedece al giro normal del negocio, con variaciones poco significativa

18.1 Comisiones.

CORREDORES DE SEGUROS ASOCIADOS SA GASTOS - COMISIONES MONEDA FUNCIONAL: PESOS COLOMBIANOS cifras en pesos ENERO 01 A DICIEMBRE 31					
CONCEPTO	NOTA	2018	2017	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN %
COMISIONES	18,1	148.587.620,00	122.829.528,00	25.758.092,00	20,97%
Servicios Bancarios	18.1.1	3.312.392,00	2.143.917,00	1.168.475,00	54,50%
Comisiones por ventas y servicios	18.1.2	145.275.228,00	120.685.111,00	24.590.117,00	20,38%
Otros	18.1.3		500,00	(500,00)	-100,00%

18.1.1 Servicios Bancarios.

Corresponde al registro de Comisiones bancarias, manejo tarjetas virtuales,

18.1.2 Comisiones por ventas y servicios.

Pago de Comisiones por la intermediación de comisiones.

18.1.3 Otros.

No presenta movimiento en el año 2018.

18.2. Beneficios a Empleados.

CORREDORES DE SEGUROS ASOCIADOS SA GASTOS - BENEFICIOS A EMPLEADOS MONEDA FUNCIONAL: PESOS COLOMBIANOS cifras en pesos ENERO 01 A DICIEMBRE 31					
CONCEPTO	NOTA	2018	2016	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN %
BENEFICIOS A EMPLEADOS.	18,2	104.630.026,00	112.762.402,00	(8.132.376,00)	-7,21%
Sueldos	18.2.1	69.836.633,00	76.745.312,00	(6.908.679,00)	-9,00%
Auxilio de Transportes	18.2.2	5.309.865,00	4.514.502,00	795.363,00	17,62%
Cesantías	18.2.3	6.498.892,00	7.113.274,00	(614.382,00)	-8,64%
Intereses Sobre Cesantías	18.2.4	362.903,00	639.817,00	(276.914,00)	-43,28%
Prima legal	18.2.5	6.376.538,00	6.712.575,00	(336.037,00)	-5,01%
Vacaciones	18.2.6	3.723.385,00	2.251.042,00	1.472.343,00	65,41%
Aportes Cajas de Compensación Familiar	18.2.8	2.991.100,00	3.541.815,00	(550.715,00)	-15,55%
Aportes Salud	18.2.9	46.822,00	46.162,00	660,00	1,43%
Aportes por Pensiones	18.2.10	8.728.388,00	10.619.403,00	(1.891.015,00)	-17,81%
Riesgo Operativo	18.2.11	755.500,00	578.500,00	177.000,00	30,60%

Se presenta una disminución de \$8.132.376. en el 2018 en relación al 2017,

18.3 Honorarios.

CORREDORES DE SEGUROS ASOCIADOS SA GASTOS - HONORARIOS MONEDA FUNCIONAL: PESOS COLOMBIANOS cifras en pesos ENERO 01 A DICIEMBRE 31					
CONCEPTO	NOTA	2018	2017	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN %
HONORARIOS	18.3	163.402.062,00	115.882.691,00	47.519.371,00	41,01%
Revisoría Fiscal y Auditoría	18.3.1	10.547.777,00	7.000.000,00	3.547.777,00	50,68%
Avalúos	18.3.2	0,00	146,00	(146,00)	-100,00%
Asesorías Jurídicas	18.3.3	0,00	300.000,00	(300.000,00)	-100,00%
Asesorías Financieras	18.4	12.642.000,00	12.250.000,00	392.000,00	3,20%
Otros	18.5	140.212.285,00	96.332.545,00	43.879.740,00	45,55%

18.3.1 Revisoría Fiscal y Auditoría.

Corresponde a honorarios de la Revisoría Fiscal durante el año 2018

18.3.2 Avalúos.

No se presentaron honorarios por avalúos durante el año 2018.

18.3.3 Asesorías Jurídicas.

No se presentaron honorarios por Asesorías Jurídicas durante el año 2018.

18.3.4 Asesorías Financieras.

Valor Asesoría contable durante el año 2018.

18.3.5 Otros.

El incremento corresponde a los honorarios de David Vallejo Londoño.

18.4 Impuestos y Tasas.

CORREDORES DE SEGUROS ASOCIADOS SA GASTOS - IMPUESTOS Y TASAS MONEDA FUNCIONAL: PESOS COLOMBIANOS cifras en pesos ENERO 01 A DICIEMBRE 31					
CONCEPTO	NOTA	2018	2017	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN %
IMPUESTOS Y TASAS	18.4	6.668.000,00	5.840.637,00	827.363,00	14,17%
Industria y Comercio	18.4.1	6.668.000,00	5.709.000,00	959.000,00	16,80%
Impuesto Predial	18.4.2	0,00	131.637,00	(131.637,00)	-100,00%

18.4.1 Industria y Comercio.

No se presentan variaciones significativas.

18.4.2 Impuesto Predial.

En el año 2018 no se hicieron pagos por concepto de Predial

18.5 Arrendamientos

CORREDORES DE SEGUROS ASOCIADOS SA GASTOS - ARRENDAMIENTOS MONEDA FUNCIONAL: PESOS COLOMBIANOS cifras en pesos ENERO 01 A DICIEMBRE 31					
CONCEPTO	NOTA	2018	2017	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN %
ARRENDAMIENTOS	18.5	0,00	2.100.000,00	-2.100.000,00	-100%
Otros	18.5.1	0,00	2.100.000,00	(2.100.000,00)	-100%

16.5.1 Otros.

En el año 2018 no se hicieron pagos por concepto de Arrendamientos.

18.6 Contribuciones y Afiliaciones.

CORREDORES DE SEGUROS ASOCIADOS SA GASTOS - CONTRIBUCIONES Y AFILIACIONES MONEDA FUNCIONAL: PESOS COLOMBIANOS cifras en pesos ENERO 01 A DICIEMBRE 31					
CONCEPTO	NOTA	2018	2017	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN %
CONTRIBUCIONES Y AFILIACIONES	18,6	2.472.231,00	3.116.387,00	(644.156,00)	-20,67%
Superfinanciera de Colombia	18.6.1	75.515,00	59.149,00	16.366,00	27,67%
Cámara de Comercio	18.6.2	2.326.608,00	2.752.747,00	(426.139,00)	-15,48%
Otras Entidades y Agremiaciones	18.6.3	70.108,00	304.491,00	(234.383,00)	-76,98%

Los pagos por concepto de Contribuciones y Afiliaciones permanecieron estables

18.7 Seguros.

CORREDORES DE SEGUROS ASOCIADOS SA GASTOS - SEGUROS MONEDA FUNCIONAL: PESOS COLOMBIANOS cifras en pesos ENERO 01 A DICIEMBRE 31					
CONCEPTO	NOTA	2018	2017	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN %
SEGUROS	18,7	1.768.633,00	9.461.976,00	(7.693.343,00)	-81,31%
Otros	18.7.1	1.768.633,00	9.461.976,00	(7.693.343,00)	-81,31%

18.7.1 Otros.

Póliza de Responsabilidad Civil No. 1000019 adquirido con Hdi Seguros SA

18.8 Mantenimiento y Reparaciones.

CORREDORES DE SEGUROS ASOCIADOS SA GASTOS - MANTENIMIENTO Y REPARACIONES MONEDA FUNCIONAL: PESOS COLOMBIANOS cifras en pesos ENERO 01 A DICIEMBRE 31					
CONCEPTO	NOTA	2018	2017	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN %
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	18.8	7.197.289,00	1.046.530,00	6.150.759,00	587,73%
Equipo de Computo	18.8.1	490.100,00	85.000,00	405.100,00	476,59%
Equipo de Oficina	18.8.2	327.016,00	215.000,00	112.016,00	52,10%
Muebles y Enseres	18.8.3	70.000,00	215.000,00	(145.000,00)	-67,44%
Vehiculos	18.8.4	310.173,00	303.530,00	6.643,00	2,19%
Otros		6.000.000,00	228.000,00	5.772.000,00	2531,58%

No se presentan diferencia significativos.

18.9 Depreciaciones.

Corredores de Seguros Asociados utiliza el método de Línea Recta para depreciar los activos fijos.

CORREDORES DE SEGUROS ASOCIADOS SA GASTOS - DEPRECIACIONES MONEDA FUNCIONAL: PESOS COLOMBIANOS cifras en pesos ENERO 01 A DICIEMBRE 31					
CONCEPTO	NOTA	2018	2017	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN %
DEPRECIACIONES					
DEPRECIACIÓN DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	18.9	6.901.273,00	24.000.000,00	(17.098.727,00)	-71,24%
Edificios	18.9.1	6.000.000,00	6.000.000,00	-	0,00%
Equipo Informático	18.9.2	333.167,00	6.000.000,00	(5.666.833,00)	-94,45%
Equipo Muebles y Enseres	18.9.3	0,00	6.000.000,00	(6.000.000,00)	-100,00%
Equipo de Redes y Comunicación	18.9.4	568.106,00	6.000.000,00	(5.431.894,00)	100,00%

16.9.1 Edificios.

No se presentan variaciones en el gasto depreciación de la oficina 14-01 Edificio Antonio Correa.

18.9.2 Equipo Informático

Se depreció los activos fijos equipo Informático adquiridos en el 2018, de menor cuantía

18.9.3 Equipo Muebles y Enseres

Se depreció los activos fijos muebles y enseres adquiridos en el 2018, de menor cuantía

18.9.4 Equipo de Redes y Comunicación

Se depreció los activos fijos Equipos de redes y comunicación adquiridos en el 2018, de menor cuantía

18.10 Amortización de Activos

CORREDORES DE SEGUROS ASOCIADOS SA GASTOS - AMORTIZACIONES MONEDA FUNCIONAL: PESOS COLOMBIANOS cifras en pesos ENERO 01 A DICIEMBRE 31					
CONCEPTO	NOTA	2018	2017	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN %
AMORTIZACIÓN DE ACTIVOS					
Programas y Aplicaciones	18.10	34.274.058,00	1.653.160,00	32.620.898,00	1973,25%
Otros	18.10.1	14.005.683,00			100,00%
	18.10.2	20.268.375,00	1.653.160,00	18.615.215,00	1126,04%

18.10.1 Programas y Aplicaciones.

Durante el 2018 de amortizó el software contable adquirido con Helisa.

18.10.2 Otros

Corresponde a la amortización del diferido surgido en los ajustes de convergencia y el programa comercial de CORREDORES DE SEGUROS ASOCIADOS S.A.

18.11 Diversos

CORREDORES DE SEGUROS ASOCIADOS SA GASTOS - DIVERSOS MONEDA FUNCIONAL: PESOS COLOMBIANOS cifras en pesos ENERO 01 A DICIEMBRE 31					
CONCEPTO	NOTA	2018	2017	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN %
DIVERSOS	18.11	60.856.027,00	68.043.792,00	(7.187.765,00)	-10,56%
Servicio de Aseo y Vigilancia	18.11.1	0,00	1.750.000,00	(1.750.000,00)	-100,00%
Publicidad y Propaganda	18.11.2	658.295,00	422.300,00	235.995,00	55,88%
Relaciones Públicas	18.11.3	149.887,00	84.807,00	65.080,00	76,74%
Servicios Públicos	18.11.4	10.078.229,00	12.463.283,00	(2.385.054,00)	-19,14%
Gastos de Viaje	18.11.5	0,00	164.951,00	(164.951,00)	-100,00%
Transporte	18.11.6	701.308,00	454.874,00	246.434,00	54,18%
Útiles y Papelería	18.11.7	1.536.470,00	3.448.528,00	(1.912.058,00)	-55,45%
Gastos Bancarios	18.11.8	0,00	831.714,00	(831.714,00)	-100,00%
Publicaciones y Suscripciones	18.11.9	256.000,00			100,00%
Otros	18.11.10	47.475.839,00	48.423.335,00	(947.497,00)	-1,96%

Principalmente la variación en los gastos diversos se presentan en otros y están representados por intereses de sobregiros.

El detalle de los gastos diversos es el siguiente:

CORREDORES DE SEGUROS ASOCIADOS SA GASTOS DIVERSOS MONEDA FUNCIONAL: PESOS COLOMBIANOS cifras en pesos ENERO 01 A DICIEMBRE 31					
CONCEPTO	NOTA	2018	2017	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN %
DIVERSOS	18.11.10	47.475.837,62	48.423.333,70	(947.496,08)	-2%
IMPUESTO A LAS VENTAS	18.11.10.1				
GASTOS VARIOS	18.11.10.2	774.192,69	988.546,97	(214.354,28)	-22%
COMBUSTIBLES	18.11.10.3	4.484.870,59	6.930.533,33	(2.445.662,74)	-35%
ELEMENTOS DE ASEO Y CAFETERIA	18.11.10.4	655.000,00	745.000,00	(90.000,00)	-12%
PARQUEADEROS	18.11.10.5	1.053.796,00	1.336.482,00	(282.686,00)	-21%
ADMINISTRACION	18.11.10.6	134.759,08	38.279,48	96.479,60	252%
OTROS SERVICIOS	18.11.10.7	10.615.000,00	9.606.500,00	1.008.500,00	10%
INTERESES SOBREGIROS	18.11.10.8	4.956.457,00	4.979.278,00	(22.821,00)	0%
INTERESES FINANCIEROS	18.11.10.9	2.046.546,20	3.147.459,74	(1.100.913,54)	-35%
GRAVAMEN MOVIMIENTO FINANCIERO	18.11.10.10	16.761.489,39	14.977.799,00	1.783.690,39	12%
MENSAJERIA	18.11.10.11	3.747.169,67	4.074.284,65	(327.120,98)	-8%
LEGALES	18.11.10.12	852.105,00	806.200,00	45.905,00	6%
GASTOS DE REPRESENTACION	18.11.10.13	0,00	234.633,00	(234.633,00)	-100%
LICENCIAS	18.11.10.14	0,00	150.000,00	(150.000,00)	-100%
GASTOS NO DEDUCIBLES	18.11.10.15	1.062.000,00	1.062.000,00	0,00	100%
	18.11.10.16	332.458,00	408.337,53	(75.879,53)	-19%

18,12 lineamientos Generales.

Los Gastos del personal incluyen salarios. Auxilio de Transporte. Prestaciones sociales, pagos parafiscales, pensión, salud, y riesgos profesionales

Todo gasto es cubierto por un comprobante a nombre de la entidad, donde el personal presta el servicio.

La Comprobación será de acuerdo a la quincena laboral, no se aceptan documentos que tengan una fecha distinta a la que ampare su reporte de comprobación de gastos-

Si un comprobante presenta error, será devuelto para su corrección

Cada comprobante deberá traer la codificación contable

Los gastos deben ser los estrictamente necesarios para el desarrollo de la operación

Todos los comprobantes deberán contar con los requisitos fiscales, para su consecuente deducibilidad, Nit. o cedula en el comprobante

Cualquier comprobante que no reúna los requisitos fiscales, será devuelto para su pago.

Los Gastos que por su naturaleza no cuentan con un comprobante fiscal, como es el caso de taxis, pasajes, etc. se deberán comprobante mediante el formato de documento equivalente, indicando el concepto del gasto por el cual es,

Los Gastos extraordinarios y no deducibles deben ser autorizados por el representante legal.

Los gastos de viajes deberán contar con la aprobación del Representante Legal,

El monto por el uso de taxis se limitará a la cantidad autoriza por el Representante Legal

19. INDICADORES FINANCIEROS.

17.1 INDICADORES DE LIQUIDEZ

17.1.1 RAZON CORRIENTE

2018

Activo Corriente - Pasivo Corriente	=	190,732,446.00	/	100,380,346.00	=	1.90
-------------------------------------	---	----------------	---	----------------	---	------

2017

Activo Corriente - Pasivo Corriente	=	196,668,959.00	/	129,029,384.00	=	1.52
-------------------------------------	---	----------------	---	----------------	---	------

En relación con la razón corriente la entidad en el 2018 tiene \$1.90 para respaldar cada peso de pasivo corriente, en 2017 por cada peso de pasivo corriente tiene \$1.52 de activo corriente

17.1.2 CAPITAL DE TRABAJO

2018

Activo Corriente - Pasivo Corriente	=	190,732,446.00	-	100,380,346.00	=	90,352,100.00
-------------------------------------	---	----------------	---	----------------	---	---------------

2017

Activo Corriente - Pasivo Corriente	=	196,668,959.00	-	129,029,384.00	=	67,639,575.00
-------------------------------------	---	----------------	---	----------------	---	---------------

Se presenta un aumento del capital de trabajo de \$22.712.525. del 2018 en relación al 2017.

17.2 INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO**17.2.1 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO**

2018

$$\text{Pasivo Total / Activo Total} = 251,397,765.00 / 728,679,171.00 = 34.50\%$$

2017

$$\text{Pasivo Total / Activo Total} = 288,303,206.00 / 764,668,084.00 = 37.70\%$$

Se presenta una disminución del nivel de endeudamiento total en el 2018 del 34.50% en relación con el el 2017 del 37.70% debido a la disminución de las obligaciones financieras principalmente

17.2.2 CONCENTRACION DEL ENDEUDAMIENTO A CORTO PLAZO

2018

$$\text{pasivo Corriente / total Pasivo} = 100,380,346.00 / 251,397,765.00 = 39.93\%$$

2017

$$\text{pasivo Corriente / total Pasivo} = 129,029,384.00 / 288,303,206.00 = 44.75\%$$

Se presenta una disminución del nivel de endeudamiento del 39.93% para el 2018, reflejado en las disminución de las obligaciones financieras

17.2.3 ENDEUDAMIENTO/ VENTAS SERVICIOS

2018

$$\text{pasivo total / Venta servicios netos} = 251,397,765.00 / 541,403,227.00 = 46.43\%$$

2017

$$\text{pasivo total / Venta servicios netos} = 288,303,206.00 / 473,813,604.00 = 60.85\%$$

La disminución del nivel de endeudamiento con relación a las ventas de servicios del 2018 con respecto al 2017, se presenta principalmente por la disminución de pasivos en el 2018, y por el aumento de los ingresos en el 2018

17.2.4 ENDEUDAMIENTO FINANCIERO/ VENTAS SERVICIOS

2018

$$\text{Obligaciones Financieras / Ventas servicios netos} = 179,041,722.00 / 541,403,227.00 = 33.07\%$$

2017

$$\text{Obligaciones Financieras / Ventas servicios netos} = 228,436,872.00 / 473,813,604.00 = 48.21\%$$

La disminución del nivel de endeudamiento con relación a las ventas de servicios, del 2018 del 33.07% en relación al 2017 del 48.21%, se origina por la disminución de las obligaciones financiera en el 2018, y por las ventas de servicios presentan aumentos



17.3 INDICADORES DE RENTABILIDAD

17.3.1 RENTABILIDAD NETA

2018
Utilidad Neta / Venta servicios netos = 6,464,596.00 / 541,403,227.00 = 1.19%

2017
Utilidad Neta / Venta servicios netos = 14,913,335.00 / 473,813,604.00 = 3.15%

La rentabilidad de la utilidad neta del 2018 es del 1.19, inferior a la rentabilidad de la utilidad neta del 2017 del 3.15%, obedece al incremento de los gastos en el año 2018

17.3.2 RENTABILIDAD BRUTA

2018
utilidad Bruta / Venta Servicios Netos = 9,235,137.00 / 541,403,227.00 = 1.71%

2017
utilidad Bruta / Venta Servicios Netos = 22,595,992.00 / 473,813,604.00 = 4.77%

La rentabilidad bruta del 2018 presenta disminución con relación al año 2017, se presenta principalmente por la menor utilidad en el año 2018, debido al incremento de los gastos

17.3.3 RENTABILIDAD DEL PATRIMONIO

2018
Utilidad Neta / Patrimonio Líquido = 6,464,596.00 / 477,281,406.00 = 1.35%

2017
Utilidad Neta / Patrimonio Líquido = 14,913,335.00 / 476,364,878.00 = 3.13%

la rentabilidad del patrimonio en los periodos 2018-2017, es relativamente poco significativa, teniendo presente la inversión

17.3.4 RENTABILIDAD DEL ACTIVO TOTAL

2018
Utilidad Neta / Activo Total = 6,464,596.00 / 728,679,171.00 = 0.89%

2017
Utilidad Neta / Activo Total = 14,913,335.00 / 764,668,084.00 = 1.95%

En iguales circunstancias la rentabilidad del activo total, es muy inferior con la inversión

17.4 INDICADORES DE ACTIVIDAD

17.4.1 ROTACIÓN DEL PATRIMONIO LIQUIDO

2018
Ventas servicios Netos / Patrimonio Líquido = 541,403,227.00 / 477,281,406.00 = 1.13

2017
Ventas servicios Netos / Patrimonio Líquido = 473,813,604.00 / 476,364,878.00 = 0.99

El volumen de venta de servicios netos es 1.13 veces al valor del patrimonio líquido en el 2018, y 0.99 veces en el 2017, el mayor valor en el 2018, esta representado por los mayores ingresos en el 2017

17.4.2 ROTACIÓN DEL ACTIVO TOTAL

2018
Ventas servicios Netos / Activo total = 541,403,227.00 / 728,679,171.00 = 0.74

2017
Ventas servicios Netos / Activo total = 473,813,604.00 / 764,668,084.00 = 0.62

El volumen de ventas de servicios netos es 0.74 veces al valor del activo total en el 2018, y 0.62 veces en el 2017, aumenta en realción a los mayores ventas de servicios en el 2018

17.4.3 ROTACIÓN DEL CAPITAL DE TRABAJO

2018

Ventas Servicios Netos	=	541,403,227.00				
Activo corriente - Pasivo Corriente		190,732,446.00	-	100,380,346.00	=	$\frac{541,403,227.00}{90,352,100.00} = 5.99$

2017

Ventas Servicios Netos	=	473,813,604.00				
Activo corriente - Pasivo Corriente		196,668,959.00	-	129,029,384.00	=	$\frac{473,813,604.00}{67,639,575.00} = 7.00$

El volumen de ventas de servicios netos del 2018 de 5.99 veces, disminuye con relación al 2017, de 7.0 veces, sin embargo, dicha variación sin embargo, dicha variación, esta representada en el efecto del activo corriente - pasivo corriente, la disminución de la razón corriente

17.4.4 ROTACIÓN DE CARTERA

2018

Ventas Servicios Netos / Cuentas por cobrar Clientes =	541,403,227.00	/	100,888,091.00	=	5.37
--	----------------	---	----------------	---	------

2017

Ventas Servicios Netos / Cuentas por cobrar Clientes =	473,813,604.00	/	53,427,535.00	=	8.87
--	----------------	---	---------------	---	------

para el año 2018 la cartera tuvo una rotación de 5.37 veces muy inferior a la rotación del 2017 de 8.87 veces, lo que representado en un menor flujo de efectivo para la entidad

NOTA 20 ADMINISTRACIÓN Y GESTIÓN DE RIESGOS.

La gestión del riesgo conforma uno de los pilares básicos de la estrategia de Corredores de Seguros Asociados S.A. La Administración, entiende que una correcta identificación, medición, control y monitoreo de los riesgos es clave para optimizar la generación de valor en función del perfil de riesgo deseado y así garantizar la solvencia patrimonial que permita continuar con los planes de negocio definidos.

20.1 Gestión global del riesgo.

- Independencia de la función de control y de la función de generación de los riesgos
- Cultura de riesgos común, compartida y extendida a todos los empleados, basada en la mejora continua.
- Establecimiento de criterios de valoración prudentes, basados en el buen juicio y la experiencia.

➤

Los elementos fundamentales que Corredores de Seguros Asociados S.A. utiliza en la gestión global del riesgo son:

- Políticas y procedimientos, que aseguren que el modelo de gestión de riesgos está integrado en el proceso de toma de decisiones de negocio
- Modelos de valoración y de seguimiento que permiten identificar el incumplimiento de límites.
- Informes periódicos en los que se fundamenta la gestión global del riesgo, permitiendo la implantación de acciones de mejora.
- Auditorías internas que garanticen una adecuada calidad de los registros e información financiera.

De acuerdo con la circular externa 88 del 2000 revelamos a continuación los riesgos asociados a nuestro negocio así:

20.1.1 Riesgo de crédito y/o contraparte.

No existe riesgo de crédito porque tanto nosotros como las compañías de seguros tenemos pleno conocimiento y confianza de nuestros clientes.

20.1.2 Riesgo de mercado.

La tasa de interés sobre las obligaciones bancarias que posee la firma en la actualidad es la autorizada por la Superintendencia Financiera para préstamos corrientes. No existen créditos extra-bancarios.

20.1.3 Riesgo de liquidez.

La sociedad conserva una liquidez, capaz de atender sus obligaciones al corto mediano y largo plazo ya que es fácil proyectarla pues se cuenta con un sistema que permite las renovaciones a las pólizas existentes.

20.1.4 Riesgo operacional.



La sociedad cuenta con las debidas líneas de autoridad, independencia de funciones y las reglas de actuación son claras, coherentes y de obligatorio cumplimiento por parte de todo el personal a nuestro servicio.

Se cuenta con los equipos de computación y seguridad requeridos y estos guardan correspondencia con la naturaleza, complejidad y volumen de las actividades de tesorería.

20.1.5 Riesgo legal.

La intermediación que realiza la entidad es, entre las compañías de seguros y los diferentes clientes que manejamos, quienes celebran un contrato denominado Póliza para las diferentes clases de seguros existentes, pólizas estas que cumplen con todas las normas legales, así como con las políticas y estándares de la compañía.

20.2 Sistema de Administración del Riesgo de Lavado de Activos y la Financiación del Terrorismo, SARLAFT.

Corredores de Seguros Asociados S.A., como entidad vigilada por la Superintendencia Financiera de Colombia gestiona el Sistema de Administración de Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo, SARLAFT, de acuerdo con lo indicado en Circular Externa 029 de 2014 Parte I -Instrucciones generales aplicables a las entidades vigiladas-, Título IV -Deberes y responsabilidades, Capítulo IV de la Superintendencia Financiera de Colombia; adoptando políticas, controles y procedimientos con un enfoque basado en la administración de riesgos y con el objetivo de prevenir la materialización del riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo a través de sus servicios y productos, para lo cual la Administración ha establecido acciones encaminadas, entre otras, al conocimiento del cliente, segmentación de los clientes, productos, canales de distribución y jurisdicciones, monitoreo de transacciones, el programa de capacitación anual en temas de prevención LA/FT impartido al 100% de los colaboradores de CORREDORES DE SEGUROS ASOCIADOS S.A., y los reportes a las autoridades competentes.

El Manual de procedimientos del SARLAFT y el Código de Ética aprobados por la Junta Directiva de CORREDORES DE SEGUROS ASOCIADOS S.A., y que son de obligatorio cumplimiento por parte de todos los colaboradores establecen los



procedimientos y las reglas de conducta sobre la aplicación de los mecanismos e instrumentos de prevención del riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo.

Con el fin de identificar, medir, evaluar, controlar y monitorear los riesgos de LA/FT CORREDORES DE SEGUROS ASOCIADOS S.A., ha establecido la metodología de manejo de riesgos, la cual tiene en cuenta la probabilidad de ocurrencia y el impacto de los mismos para establecer el perfil de riesgo de modo consolidado e individual por factores de riesgo (clientes, productos, canales de distribución y jurisdicciones) y riesgos asociados (operativo, legal, y contagio), el resultado obtenido se encuentra dentro de los niveles de aceptación definidos por la Administración.

Los resultados del desarrollo de las diferentes etapas del SARLAFT, los informes de Autoría Interna y Revisoría Fiscal y los pronunciamientos de la Junta Directiva relacionados con los informes gestión del SARLAFT presentados por el Oficial de Cumplimiento, muestran una adecuada gestión del Sistema de Administración del Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo.

Para dar continuidad al cumplimiento de las exigencias legales del Sistema de Administración del Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo, SARLAFT, durante el periodo de enero a diciembre de 2018 se desarrollaron actividades tendientes al mejoramiento y fortalecimiento del SARLAFT, atendiendo las regulaciones de la Superintendencia Financiera de Colombia

Se revisó la metodología de construcción de la matriz de riesgos LA/FT y los niveles de riesgo de lavado de activos y financiación del terrorismo a los cuales se encuentra expuesta la CORREDORES DE SEGUROS ASOCIADOS S.A.,, teniendo en cuenta los cambios y evoluciones presentados en las diferentes modalidades delictivas.

El perfil de riesgo residual se encuentra en un nivel de exposición bajo, dentro de los límites de tolerancia establecidos por la organización. Los reportes que deben ser enviados a la Unidad de Información y Análisis Financiero UIAF son: Reporte de Operaciones Sospechosas (ROS), reporte de transacciones en efectivo, reporte de clientes exonerados y reporte de productos ofrecidos. Éstos fueron enviados oportunamente.



El SARLAFT de CORREDORES DE SEGUROS ASOCIADOS S.A., un enfoque proactivo de gestión que busca el fortalecimiento del sistema, generando conocimiento en materia de prevención e incentivando la participación de todos los colaboradores de Corredores de Seguros Asociados SA., en la anticipación de los fenómenos delictivos y la detección temprana de conductas que generen señales de alerta. El compromiso de Corredores de Seguros Asociados SA., es seguir apoyando el fortalecimiento de la gestión del riesgo de LA/FT, con el fin de prevenir que la entidad sea utilizada para dar apariencia de legalidad a activos provenientes de actividades ilícitas o para la canalización de recursos con fines terroristas.

NOTA 21. GOBIERNO CORPORATIVO.

En cumplimiento de las obligaciones propias de buen Gobierno Corporativo los órganos sociales como la Asamblea de Accionistas y Junta Directiva, siguen los lineamientos establecidos en los Estatutos y en el Código de Gobierno Corporativo, particularmente en cuanto a la convocatoria, quórum, envío de información, orden del día, elaboración de actas y demás aspectos relevantes para el buen gobierno de la CORREDORES DE SEGUROS ASOCIADOS S.A.

Las actuaciones de la Administración se han tomado dentro de un marco de respeto por los derechos de los accionistas e inversionistas, a quienes se ha dado un trato igualitario y de transparencia en la gestión.

Fue publicada en la página web la información más destacada de la CORREDORES DE SEGUROS ASOCIADOS S.A., junto con los formatos exigidos por la Superintendencia Financiera de Colombia en materia de publicación de Estados Financieros y sus anexos.

Así mismo, siguiendo los parámetros indicados en el nuevo acuerdo de Basilea relacionados con el concepto del Buen Gobierno Corporativo, se mencionan las gestiones realizadas sobre los siguientes temas.

21.1 Junta Directiva y Alta Gerencia.

De acuerdo con sus reglamentos internos, los comités de apoyo de la Junta Directiva han informado a la Junta Directiva en forma oportuna sobre los asuntos tratados en cada una de sus sesiones, y en consecuencia fueron determinadas las políticas y el perfil de riesgos de CORREDORES DE SEGUROS ASOCIADOS



S.A., y se aprobaron los límites de operación de las diferentes negociaciones, entre otros aspectos.

21.1.1 Políticas y División de Funciones.

La política de gestión de riesgos ha sido impartida desde la Junta Directiva y está integrada con la gestión de riesgos de las demás actividades de CORREDORES DE SEGUROS ASOCIADOS S.A., El contenido y claridad de esas políticas es analizado por el Área de Riesgo y la Gerencia.

21.1.2 Reportes a la Junta Directiva.

La Junta Directiva efectúa seguimiento a la gestión de riesgos y las medidas adoptadas para su control o mitigación, a las políticas y procedimientos relevantes respecto del Sistema de Control Interno y a las recomendaciones dadas por los diferentes órganos de control o supervisión, a través de los informes presentados por el Comité de Auditoría, dando cumplimiento a lo estipulado en la Circular Externa 038 de 2009 expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia.

21.1.3 Estructura Organizacional.

CORREDORES DE SEGUROS ASOCIADOS S.A., cuenta con una estructura organizacional en la cual se definen claramente las áreas claves de autoridad y responsabilidad, y se han establecido vías adecuadas de comunicación, garantizando la debida independencia entre las áreas de servicio, producto, financiero y de contabilización, y a la vez sean dependientes de áreas funcionales diferentes, sin perjuicio del volumen o tipo de operaciones que CORREDORES DE SEGUROS ASOCIADOS S.A., realiza.

21.1.4 Recurso Humano.

Las personas involucradas en el manejo de riesgos se encuentran debidamente calificadas y preparadas, tanto académicamente como a nivel de experiencia profesional.

La empresa en el año 2018, en idoneidad profesional en seguros del personal que presta labores en intermediación en seguros, esta la realizo a través del instituto Nacional del Seguro, igualmente implemento el sistema SUCIS para consulta de la Superintendencia Financiera y el público en general sobre el personal autorizado por Corredores de Seguros Asociados S.A., para prestar los servicios de asesoría profesional en seguros.



21.1.5 Verificación de Operaciones.

CORREDORES DE SEGUROS ASOCIADOS S.A., cuenta con mecanismos de seguridad en la negociación, que permiten constatar que las operaciones se realizan en las condiciones pactadas y que aseguren la comprobación de tales condiciones, todo lo cual es contabilizado de manera rápida y precisa, evitando incurrir en errores que puedan significar pérdidas o utilidades equivocadas.

21.1.6 Auditoría.

Las auditorías interna y externa (Revisoría Fiscal) están al tanto de las operaciones de CORREDORES DE SEGUROS ASOCIADOS S.A., períodos de revisión y las recomendaciones que realizaron con relación al cumplimiento de límites, cierre de operaciones, relación entre las condiciones del mercado y los términos de las operaciones realizadas, así como las operaciones efectuadas entre empresas o personas vinculadas con CORREDORES DE SEGUROS ASOCIADOS S.A.

NOTA 22. CONTROLES DE LEY.

La CORREDORES DE SEGUROS ASOCIADOS S.A., desde su constitución ha dado cumplimiento al capital mínimo requerido, de acuerdo con la Circular Externa 007 de 1996, Capítulo 3°.

Durante el año 2018 no se presentan hechos que pongan en duda la continuidad de la empresa por el contrario sus indicadores muestran un claro fortalecimiento, no hay aspecto alguno para destacar.

NOTA 23 OTROS ASPECTOS DE INTERES

En la fecha no se conoce ningún hecho económico ocurrido antes o con posteridad a la fecha del corte, que pueda afectar la situación financiera de la empresa, y colocarla en riesgos de continuidad que pueda incidir en los resultados de la compañía; así, como de procesos judiciales en contra u otra contingencia de pérdidas que requiera revelación adicional en las notas a los estados financieros.



NOTA 24 CERTIFICACIÓN ESTADOS FINANCIEROS

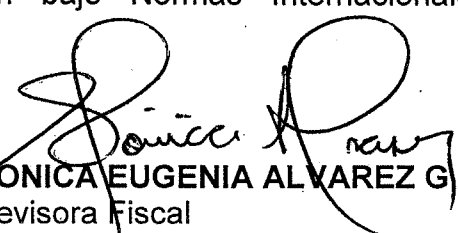
El suscrito Representante Legal y Contador Revisor Fiscal de Corredores de Seguros Asociados SA., Certifican que los estados financieros de la Sociedad, a diciembre 31 de 2018 y 2017, fueron preparados y verificados previamente las afirmaciones contenidas en ellos de acuerdo con los documentos soportes y los registros contables de la sociedad y que los mismos se han tomado fielmente de los libros de la sociedad; y antes de ser puestos a su disposición y de terceros hemos verificado las siguientes afirmaciones contenidas en ellos:

- Todos los activos y pasivos, incluidos en los estados financieros de la entidad al 31 de diciembre de 2018 y 2017, existen y todas las transacciones incluidas en dichos estados se han realizado durante los años terminados en esas fechas.
- Todos los hechos económicos realizados por la Empresa, durante los años terminados en 31 de diciembre de 2018 y 2017, han sido reconocidos en los estados financieros.
- Los activos representan probables beneficios económicos futuros (derechos) y los pasivos representan probables sacrificios económicos futuros (obligaciones), obtenidos o a cargo de la Empresa al 31 de diciembre de 2018 y 2017.
- Todos los elementos han sido reconocidos por sus valores apropiados, de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia.
- Todos los hechos económicos que afectan la Empresa han sido correctamente clasificados, descritos y revelados en los estados financieros.

Los Estados Financieros se encuentran bajo Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.



FERNANDO VALLEJO MAZUERA
Representante Legal



MONICA EUGENIA ALVAREZ G
Revisora Fiscal
TP.45892-t



MARCO ANTONIO GRISALES CARDONA
Contador
TP.95473-t