



*Santiago Vélez & Asociados*  
Corredores de Seguros S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS A  
DICIEMBRE 31 DE 2012 Y 2011**  
**Cifras expresadas en miles de pesos.**

---

**NOTA 1.**

**ENTIDAD REPORTANTE**

La Sociedad **SANTIAGO VELEZ & ASOCIADOS CORREDORES DE SEGUROS S.A** NIT 800.063.606-5 se estableció legalmente el 24 de Abril de 1989 mediante escritura pública 1387 de la Notaria 32 de Bogotá, la cual tiene como objeto social ofrecer seguros, promover su celebración y obtener su renovación a título de intermediaria entre los aseguradores y las compañías aseguradoras y ofrecer, promover y renovar títulos de capitalización en calidad de intermediarios entre el suscriptor y la sociedad de capitalización. Su Representante Legal es el Doctor Santiago Vélez Garcés.

Por disposiciones de la Superintendencia Financiera, ésta Entidad mediante escritura pública No. 173 del 2 de febrero de 2.000 de la Notaria Treinta de Bogotá D.C., inscrita el 3 de febrero de 2.000 bajo el No. 714567 del libro IX, la sociedad de la referencia, se transformó de sociedad Limitada a Sociedad Anónima, vigilada por la Superintendencia Financiera de Colombia .

La vigencia de esta sociedad es hasta el 2 de febrero del año 2.020, el domicilio principal es la ciudad de Bogotá D.C.

**NOTA 2**

**PRINCIPALES POLITICAS Y PRACTICAS CONTABLES**

En su contabilidad y en la preparación de los Estados Financieros, la Sociedad se ajusta a las normas, prácticas, y principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia, establecidas en el Decreto 2649 de 1.993, así como el Plan Unico de cuentas y normas contables especiales establecidas por la Superintendencia Financiera de Colombia, tales como la Circular básica Contable y financiera No. 100 del año 1.995.



### **NOTA 3**

#### **MADURACION DE ACTIVOS Y VENCIMIENTO DE PASIVOS**

##### *a- Inversiones*

*Las entidades vigiladas por la Superintendencia Financiera de Colombia, están obligadas a valorar y contabilizar las inversiones en valores o títulos participativos que conforman los portafolios propios o administrados a nombre de terceros, de conformidad con lo dispuesto en el Capítulo I de la Circular Básica Contable y Financiera (Circular Externa 100 de 1.995).*

*De acuerdo con esta norma la sociedad mensualmente registra la actualización del valor de mercado como una ganancia o pérdida acumulada no realizada, dentro de las cuentas del patrimonio, con abono o cargo a la inversión.*

##### *b- Propiedades, planta, equipos y depreciación.*

*Las propiedades y equipos son registrados al costo histórico y se deprecian mensualmente utilizando el método de línea recta. A partir del mes de abril del año 2.001, las propiedades y equipo no se ajustan por inflación para efectos contables de acuerdo a la circular 014 del 2.001.*

##### *c - Gastos Pagados por Anticipados.*

*Los gastos pagados por anticipado, incluyen principalmente el valor de las pólizas de seguros como son (manejo, responsabilidad civil y cumplimiento) las cuales se están amortizando mensualmente de acuerdo a la vigencia de las mismas.*

##### *d – Cargos Diferidos*

*Los cargos diferidos corresponden a las erogaciones que hace la entidad en bienes y servicios de los cuales se espera obtener beneficios económicos futuros.*

*Dichos cargos diferidos están constituidos por la amortización mensual que se hace al software contable y de seguros.*

##### *e- Valorizaciones*



*Santiago Vélez & Asociados*  
Corredores de Seguros S.A.

La sociedad registro la valorización correspondiente al valor comercial del inmueble de la oficina 202 ubicada en la carrera 16ª No. 78-11 con base en el avalúo técnico efectuado en Diciembre de 2012 por la firma Inmobiliaria Cobrac's Ltda.

*f- prestaciones Sociales Consolidadas*

*Se consolidan las prestaciones de (cesantías, vacaciones e intereses sobre cesantías) a favor de sus empleados, al final del ejercicio. Durante el transcurso del año se constituye una provisión mensual por estos conceptos.*

*g – Pasivos Laborales*

*Los pasivos laborales, incluyen las vacaciones acumuladas, Cesantías, Intereses a cesantías, que se contabilizan mensualmente y se ajustan al final de cada ejercicio con base en las disposiciones legales vigentes.*

*h- Reconocimiento de Ingresos y Gastos*

*Los ingresos y gastos se contabilizan por el sistema de causación.*

**NOTA 4**

**DISPONIBLE**

*Los dineros de esta entidad se encuentran libres de todo gravamen como (encajes, embargos, pignoraciones).*

*Las conciliaciones bancarias se cotejaron de acuerdo con los auxiliares respectivos y las partidas pendientes de registrar corresponden al mes diciembre.*

*Santiago Vélez & Asociados Corredores de Seguros S.A. a diciembre 31 de 2012, mantiene los recursos provenientes del recaudo de primas, en Bancolombia cuenta corriente número 34-063606-03 y cuenta de ahorros número 34-003195-61 por valor de \$548.847.773,13.*

*Los depósitos en bancos corresponden a depósitos a la vista.*



*Santiago Vélez & Asociados*  
Corredores de Seguros S.A.

## BANCOS

Las cuentas Corrientes y de Ahorros que posee la compañía para el manejo de sus gastos y primas son:

	2012	2011
Bancos	540.748	703.482
Deposito de primas recaudadas	548.848	528.990
Total	1.089.596	1.232.472

## NOTA 5

### INVERSIONES

El saldo de las inversiones a 31 de diciembre comprendía lo siguiente:

	2012	2011
<b>Suramericana de Inversiones</b>		
Acciones alta bursatilidad (1)	1.264.336	1.034.759
Grupo Aval	51.621	50.020
Fondos de valores	120.942	103.667
<b>Frigorífico del Oriente S.A.</b>		
Acciones baja bursatilidad	28.360	28.360
Provisión	-9.122	-7.386
<b>Bancolombia</b>		
Total Inversiones	1.456.137	1.209.420

## NOTA 6.

### CUENTAS POR COBRAR - REMUNERACION DE INTERMEDIACION

Representa el valor adeudado por las compañías de seguros por concepto de comisiones derivado de la intermediación de seguros.



*Santiago Vélez & Asociados*  
Corredores de Seguros S.A.

Conformado por:

	2012	2011
Comisiones	1.297.376	960.816
Anticipo Proveedores	0	14.645
Honorarios	8.000	0
Diversas	5.689	-8.761
Menos provisión	-64.799	-6.412
Total Cuentas por Cobrar	1.246.266	977.810

### **PROVISION DE CUENTAS POR COBRAR**

En atención con lo dispuesto por la Superintendencia Financiera de Colombia en la Circular Básica Contable y Financiera No. 100 de 1.995 en su capítulo II, la Entidad aplicó los parámetros establecidos para determinar las provisiones sobre la cartera de comisiones por cobrar a las Compañías de Seguros.

Las provisiones se determinan de acuerdo a las cinco categorías por nivel de riesgo establecidas para la cartera de créditos de consumo, dependiendo en todo caso del nivel de riesgo crediticio.

Se constituyen las provisiones así:

	2012		2011	
	Comisiones	Provisión	Comisiones	Provisión
Clasificación A	1.087.858	0	870.791	0
Clasificación B	173.871	1.739	77.853	779
Clasificación C	13.510	2.702	2.055	411
Clasificación D	9.559	47.780	9.789	4.894
Clasificación E	12.578	12.578	328	328
Total Provision	1.297.376	64.799	960.816	6.412

La provisión de cartera a diciembre 2012 tuvo incremento del 910,65% respecto al año anterior esto básicamente debido a los negocios del grupo de la Orden Hospitalaria.

### **NOTA 7**

#### **PROPIEDADES, EQUIPO Y DEPRECIACIONES**



*Santiago Vélez & Asociados*  
Corredores de Seguros S.A.

Toda venta y retiro de tales activos se descarga por el respectivo valor neto ajustado en libros y las diferencias entre el precio de venta y el valor neto ajustado se llevan a los resultados del ejercicio.

La depreciación de propiedades y equipo se calcula sobre los costos usando el método de línea recta con base en la vida útil de los mismos a los siguientes porcentajes anuales

Edificios	5%
Muebles, Equipos y Enseres	10%
Equipo de Computo	20%
Vehículo	20%

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
TERRENOS	39.644	39.644
EDIFICIOS	211.805	200.356
EQUIPO MUEBLES Y ENSERES	145.029	140.623
EQUIPO DE COMPUTO	276.866	245.941
VEHICULOS	203.461	203.461
SUB TOTAL	876.805	830.025

Todos los activos de la Compañía se encuentran debidamente amparados con una póliza global modular todo riesgo, tomada con Aseguradora Suramericana que cubre los riesgos de incendio, equipo electrónico, daños a maquinaria, sustracción y el amparo del edificio con vigencia anual que se renueva cada año, al igual que las correspondientes pólizas para el amparo de los vehículos.

En el año 2012, se tomó en arriendo la oficina 201<sup>a</sup> debido al poco espacio que se tenía por el crecimiento de personal, y se hicieron adecuaciones y mejoras a la oficina 202.

#### **DEPRECIACION**

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
EDIFICIOS	99.687	89.436
MUEBLES Y ENSERES	121.425	118.871
EQUIPO DE COMPUTO	238.655	231.341
VEHÍCULOS	203.461	203.461
TOTAL	663.228	643.109



*Santiago Vélez & Asociados*  
Corredores de Seguros S.A.

## **NOTA 8**

### **OTROS ACTIVOS**

*El saldo de los otros activos a 31 de diciembre corresponde a:*

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
<i>Aportes permanentes</i>	30.949	30.949
<i>Cargos Diferidos</i>	32.181	48.274
<i>Créditos Empleados</i>	15.524	32.987
<i>Diversos</i>	75.652	141.728
<i>Valorizaciones</i>	615.721	474.140
<b>TOTAL</b>	<b>770.027</b>	<b>728.078</b>

*Las variaciones que se presentan en este rubro se debe: En créditos a empleados la diferencia obedece al pago de créditos al finalizar el año. En la cuenta de cargos diferidos el valor de \$32.181.706 corresponde al impuesto de patrimonio que causado para los años siguientes, la disminución de esta cuenta obedece a las 2 cuotas que se pagaron durante el año (mayo- septiembre).*

## **NOTA 9**

### **VALORIZACIONES**

*En el año de 2012 se realizó el avalúo técnico por la firma Inmobiliaria Cobrac's Ltda del inmueble ubicado en la carrera 16ª No 78-11 oficina 202.*

## **NOTA 10**

### **CUENTAS POR PAGAR**

*El saldo de cuentas por pagar a 31 de diciembre de 2011 corresponden:*



*Santiago Vélez & Asociados*  
Corredores de Seguros S.A.

	<b>2.012</b>	<b>2.011</b>
Comisiones y honorarios	0	0
Impuestos	36.774	49.967
Impuesto a las ventas por pagar	45.511	42.176
Proveedores	14.132	7.095
Retenciones y Aportes Laborales	110.080	142.950
Cuentas por pagar Aseguradoras	370.139	212.929
Diversas	15.001	12.514
<b>TOTAL</b>	<b>591.637</b>	<b>467.631</b>

*En cuentas por pagar aseguradoras el último corte de cuentas se hizo el 25 diciembre, sin embargo los pagos efectuados por los clientes después de esta fecha se aplicaron para el corte del 26 de diciembre al 11 de enero de 2.013.*

#### **NOTA 11**

##### **OTROS PASIVOS**

##### **OBLIGACIONES LABORALES CONSOLIDADAS**

*El saldo de las obligaciones laborales consolidadas a 31 de diciembre de 2.012 está conformada de la siguiente manera:*

	<b>2.012</b>	<b>2011</b>
Cesantías	66.572	52.246
Intereses cesantías	7.516	5.589
Vacaciones	67.089	47.222
<b>Total</b>	<b>141.177</b>	<b>105.057</b>

#### **NOTA 12**

##### **PATRIMONIO**

*El patrimonio se encuentra conformado por las siguientes cuentas:*





*Santiago Vélez & Asociados*  
Corredores de Seguros S.A.

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Capital Social	500.000	500.000
Reserva Legal y Ocasional	1.454.518	1.454.518
Superávit	644.447	413.269
Valorizaciones	615.721	474.140
Utilidad del Ejercicio	828.103	920.082
TOTAL	4.042.789	3.762.009

#### **- CAPITAL SOCIAL**

Al capital autorizado de la compañía está representado en 5.000 acciones suscritas y pagadas a un valor nominal de \$100.000 cada una, para un total de \$ 500.000.000.

#### **- RESERVAS**

Las leyes colombianas requieren que la compañía reserve cada año el 10% de sus utilidades después de impuestos hasta completar por lo menos el 50% del capital suscrito. La ley prohíbe la distribución de esta reserva durante la existencia de la Compañía, pero puede ser utilizada para enjugar pérdidas.

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Reserva Legal	500.000	500.000
Reservas Ocasionales	954.518	954.518
Total	1.454.518	1.454.518

#### **- SUPERAVIT POR VALORIZACIONES**

La diferencia corresponde a las variaciones del mercado de las acciones de Grupo Suramericana, Grupo Aval.

#### **- VALORIZACIONES**

El saldo que figura en balance corresponde a la valorización del inmueble ubicado en la carrera 16 A No. 78-11 oficina 202 de acuerdo al avalúo técnico practicado por la firma Inmobiliaria Cobrac`s Ltda en diciembre de 2.012.



## NOTA 13

### **CUENTAS CONTINGENTES CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS**

Lo conforman los siguientes rubros.

	<b>2.012</b>	<b>2.011</b>
Valor fiscal del activo	4.223.199	4.225.112
Otras cuentas de orden deudoras	9.954.532	7.821.171
Total	14.177.731	12.046.283

### **CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS**

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Primas recaudadas año	43.945.758	42.163.786
Capitalización por Revaloriz del Patr.	0	0
Valor Fiscal del Patrimonio	3.239.595	3.138.084
Total	47.185.353	45.301.870

## NOTA 14

### **INGRESOS OPERACIONALES**

Corresponde al valor de las comisiones producto de su actividad de intermediación.

	<b>2.012</b>	<b>2011</b>
Comisiones	5.579.487	4.811.617
Intereses	51.867	47.356
Dividendos	14.275	8.615
Diversos (Honorarios)	83.142	53.177
Total	5.728.771	4.920.765

La diferencia obedece a otros conceptos como: Intereses, Honorarios, Valoración de inversiones, Recuperaciones, Reintegros de gastos compartidos.



*Santiago Vélez & Asociados*  
Corredores de Seguros S.A.

### **INGRESOS NO OPERACIONALES**

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
<i>Recuperaciones</i>	22.144	14.851
<i>Diversas</i>	59	0
<i>Total</i>	22.203	14.851

*El rubro de ingresos no operacionales el rubro de recuperaciones corresponde al saldo resultante de la compensación de la renta del año 2010.*

### **NOTA 15**

#### **GASTOS OPERACIONALES**

*Corresponde a las erogaciones efectuadas por la compañía para cubrir los gastos administrativos y financieros generados para el buen funcionamiento de su actividad.*

*Conformado por las siguientes cuentas:*

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
<i>Personal</i>	2.480.939	1.927.987
<i>Honorarios</i>	610.616	617.819
<i>Impuestos</i>	168.133	156.053
<i>Arrendamientos</i>	106.567	16.256
<i>Contribuciones y afiliaciones</i>	1.235	2.689
<i>Seguros</i>	28.756	25.879
<i>Mantenimiento y reparaciones</i>	19.278	10.844
<i>Adecuación e instalaciones</i>	40.953	6.160
<i>Provisiones</i>	60.123	13.172
<i>Depreciaciones</i>	20.119	28.947
<i>Diversos</i>	639.497	648.719
<i>Otras Comisiones</i>	22.230	26.925
<i>Total</i>	4.198.446	3.481.450

*La diferencia en el rubro de personal \$552.952.810 corresponde pago de bonificaciones, incremento planta de personal, creación de nuevas gerencias en el año de 2012.*



*Santiago Vélez & Asociados*  
Corredores de Seguros S.A.

#### **NOTA 16. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.**

Se consideran transacciones con vinculados económicos aquellas que se realizan con los accionistas que posean el 10% o más del capital social de la entidad.

<b>NOMBRE</b>	<b>CONCEPTO</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Santiago Vélez Garcés	Pago Salarios	88.000	72.000
	Pago Dividendos	559.585	324.009
Total		647.585	396.009

#### **NOTA 17**

#### **CONCILIACION ENTRE RUBROS CONTABLES Y FISCALES**

#### **IMPUESTO SOBRE LA RENTA**

El estimado del impuesto de renta a diciembre 31 de 2012 se estableció por valor de \$531.088.430 y a diciembre 31 de 2011 \$534.084.319

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Ingresos	5.579.487	4.920.766
Ingresos No constitutivos de Renta	-14.275	-8.615
Ingresos No operacionales	22.203	14.851
Total Ingresos	5.587.415	4.927.002
Costos y gastos operacionales	4.198.447	3.481.450
Menos: Gastos No deducibles	(220.391)	(172.887)
Total Gastos Deducibles	3.978.056	3.308.564
Renta Liquida Gravable	1.609.359	1.618.438
Impuesto sobre la Renta	531.088	534.085



*Santiago Vélez & Asociados*  
Corredores de Seguros S.A.

## COMPARACION PATRIMONIAL AÑO 2012

<b>PATRIMONIO CONTABLE</b>	<b>FISCAL</b>	<b>CONTABLE</b>	<b>VARIACION</b>
CAPITAL SOCIAL	500,000	500,000	0
REVALORIZACION DEL PATRIMONIO	0	0	0
RESERVA LEGAL	500.000	500.000	0
OTRAS RESERVAS	954.518.	954.518.	0
RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES	0	0	0
SUPERAVIT POR VALORIZACIONES	0	615.721	615.721
SUPERAVIT VALORZ. INVERSIONES		644.447	644.447
UTILIDAD DEL EJERCICIO	828.103	828.103	0
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	2.782.6213	4.042.789	1.260.168

La variación corresponde a la valorización de la oficina 202 ubicada en la carrera 16ª número 78-11 por \$615.721.037 y la valoración de las inversiones por valor de \$644.446.840.51.

### NOTA 18

#### REVELACION DE RIESGOS

Teniendo en cuenta los parámetros mínimos de la administración de riesgos contemplados en la circular externa 088 de 2.000 y dando alcance al diligenciamiento del cuestionario incluido en la circular.

Les informamos que estamos ajustados a estos parámetros, sabemos de la responsabilidad, identificamos el tipo de riesgo al cual estamos expuestos. De igual manera identificamos las áreas de mayor riesgo.

Nuestro oficial de cumplimiento esta dando alcance a los informes necesarios para el estricto cumplimiento de la ley, mensualmente a la Unidad de Información y Análisis Financiero (UIAF) y trimestralmente a la Junta Directiva.



*Santiago Vélez & Asociados*  
Corredores de Seguros S.A.

Santiago Vélez & Asociados mantiene una adecuada administración del riesgo crediticio mediante la adopción de un SARC sobre operaciones correspondientes a la remuneración de intermediación y créditos a empleados y agentes.

## **NOTA 19**

### **GOBIERNO CORPORATIVO**

*La Junta Directiva y la alta Gerencia conocen y están al tanto de la responsabilidad que tienen en los procesos y estructura de la Compañía, así mismo el apoyo y el seguimiento a las operaciones de la empresa.*

*Políticas y División de Funciones : La política de gestión de riesgos ha sido impartida por la Junta Directiva y el Representante Legal de la sociedad y está integrada con la gestión de riesgos en todas las actividades que se desarrollan en dicha sociedad. El área especializada para la identificación, estimación, administración y control de los riesgos es La Unidad de Riesgo Operativo .*

*Reportes a la Junta Directiva: El Representante Legal y la Unidad de Riesgo Operativo presentan un informe con una periodicidad mínima semestral a la Junta Directiva en donde se informa la evolución del riesgo, los controles implementados y monitoreo del mismo.*

*Infraestructura Tecnológica: La sociedad ha diseñado una plataforma tecnológica que le permite controlar las operaciones acorde con sus actividades, operaciones, riesgo y tamaño. Se realiza un monitoreo utilizando indicadores de riesgo (cualitativos y cuantitativos) que permiten registrar la frecuencia con que se presenta un riesgo, el impacto, para determinar las principales causas y agentes generadores de riesgos.*

*Metodologías para la Medición de Riesgos: Los métodos utilizados para la medición de riesgos se hace con base a las variables enunciadas en la Circular Externa número 022 de 2007 de la Superintendencia Financiera como son la probabilidad de ocurrencia o frecuencia e impacto.*

*Estructura Organizacional: La sociedad ha establecido y asignado funciones a cargo de los órganos de dirección, administración y demás áreas que componen la organización, dicha estructura esta compuesta de acuerdo a funciones específicas para cada área, Junta Directiva, Representante Legal, Unidad de Riesgo Operativo.*



*Santiago Vélez & Asociados*  
Corredores de Seguros S.A.

*Recurso Humano: Todos los miembros que componen la sociedad están altamente calificados y preparados, ya que continuamente se hacen las capacitaciones pertinentes, se evalúan periódicamente respecto de la información acerca del conocimiento de la identificación, control y evaluación de riesgos en cada área.*

*Verificación de Operaciones: Tanto la Junta Directiva como la alta Gerencia conocen y están al tanto de la responsabilidad que tienen en los procesos y estructura de la Compañía, así mismo el apoyo y el seguimiento a la operación de la empresa.*

*Auditoria: El Revisor Fiscal conoce el manejo de las operaciones, realiza auditoria periódicamente sobre los documentos y transacciones de la Compañía y efectúa las recomendaciones del caso.*

#### **NOTA 20**

##### **CONTROLES DE LEY**

*Santiago Vélez & Asociados Corredores de Seguros S.A. Ha cumplido con todos los requerimientos de ley, establecidos por los organismos de vigilancia y control.*

#### **NOTA 21**

##### **OTROS ASPECTOS DE INTERES**

*Santiago Vélez & Asociados Corredores de Seguros S.A. después de la fecha de corte de fin de ejercicio no reportó hechos económicos que puedan afectar la situación financiera y las perspectivas de la Compañía.*

  
**ROCÍO MERA RIASCOS**  
Contadora