



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS A DICIEMBRE 31 DE 2019 Y 2018

Cifras expresadas en miles de pesos.

NOTA 1. ENTIDAD REPORTANTE

SANTIAGO VELEZ & ASOCIADOS CORREDORES DE SEGUROS S.A (en adelante "la Sociedad"), es una Sociedad Comercial anónima, de carácter privado, sometida a vigilancia por parte de la Superintendencia Financiera de Colombia.

La Sociedad fue constituida de acuerdo con la ley colombiana, el 24 de Abril de 1989 mediante Escritura Pública 1387 de la Notaria treinta y dos de Bogotá D.C., El término de su duración es hasta el año 2040, su domicilio principal es en Bogotá D.C.

Por disposiciones de la Superintendencia Financiera de Colombia, esta 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 2000 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.

En el mes de junio del 2013, la Sociedad incremento su capital en \$500 millones con lo cual a diciembre 31 de 2013 su capital social ascendió a \$1.000 millones.

Su objeto social es ofrecer seguros, promover su celebración y obtener su renovación a título de intermediario entre los aseguradores y las compañías aseguradoras y ofrecer sus servicios como asesores y consultores en seguros, ofrecer, promover títulos de capitalización en calidad de intermediarios entre el suscriptor y la sociedad de capitalización, en concordancia con las disposiciones legales y las normas de la



Santiago Velez & Asociados

Corredores de Seguros S.A

CRA. 16A NO 78-11 OF. 202 TEL: 6358808 BOGOTÁ D.C.- COLOMBIA WWW.SANVELEZ.COM

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

UNIBA
partners



Superintendencia Financiera de Colombia, la Sociedad desarrolla su actividad en la ciudad de Bogotá D.C.

La fecha del cierre del periodo sobre el que se informan los Estados Financieros y las notas es del 31 de diciembre de 2019, cuya información fue presentada en la pasada reunión de Junta Directiva del 28 de febrero de 2020.

NOTA 2. BASES DE PRESENTACION DEL ESTADO DEL SITUACION FINANCIERA Y RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

2.1 Bases de presentación.

Los Estados Financieros de la Sociedad que se presentan han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para las pequeñas y medianas empresas "Niif para Pymes", emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y establecido por el Gobierno Nacional a través de la ley 1314 de 2009 y reglamentada por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015, modificado por los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 20156 y 2170 de 2017.

La Sociedad atenderá lo establecido por la Superintendencia Financiera de Colombia sobre la aplicación de normas técnicas especiales, interpretación y guías en materia de clasificación y valoración de inversiones.

De igual forma lo establecido en la Circular Básica Contable, la Circular Externa 029 de 2014 y Circular Externa 036 de 2014 norma que imparte las siguientes instrucciones:

1. Para los preparadores de información financiera sujetos a vigilancia.

1.1 Los preparadores de información financiera deben reconocer en el "Otro Resultado Integral" las diferencias netas positivas



En las siguientes actividades:
Prestación de Servicios en Materia de
Intermediación de Seguros y Administración de Riesgos

Santiago Vélez & Asociados

Corredores de Seguros S.A

CRA. 16A NO 78-11 OF. 202 TEL: 6358808 BOGOTÁ D.C. - COLOMBIA WWW.SANVELEZ.COM

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA





que se generen en la aplicación por primera vez de las NIIF y reportar dichos cambios en el código 381555 "AJUSTES EN LA APLICACIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF", del Catálogo único de información financiera con fines de supervisión.

- 1.2 Las diferencias netas positivas que se generen en la aplicación por primera vez de las NIIF no podrán ser distribuidas para enjugar pérdidas, realizar procesos de capitalización, repartir utilidades y/o dividendos, o ser reconocidas como reservas; y sólo podrán disponer de las mismas cuando se hayan realizado de manera efectiva con terceros, distintos de aquellos que sean partes relacionadas, según los principios de las NIIF o de las NIIF para Pymes.
- 1.3 Las diferencias netas positivas que se generen en la aplicación por primera vez de las NIIF no computarán en el cumplimiento de los requerimientos prudenciales de patrimonio técnico, capital mínimo requerido para operar, así como en la observancia de los demás controles de ley, de acuerdo con la naturaleza de cada entidad.
- 1.4 En caso de que la aplicación por primera vez de las NIIF genere diferencias netas negativas, las mismas deberán deducirse del patrimonio técnico.

Grados de Redondeo

Los Estados Financieros y las Notas se expresan en miles de pesos, y su grado de redondeo es a cero decimales, excepto para el cálculo de la utilidad neta por acción la cual se presenta en pesos colombianos y su grado de redondeo es de dos decimales.

Estado de Situación Financiera

El Estado de Situación Financiera que se acompaña esta presentado de acuerdo con el grado de liquidez, presentando en primera instancia los activos y pasivos más líquidos o exigibles hasta llegar a los menos líquidos o exigibles.



Santiago Vélez & Asociados

Corredores de Seguros S.A

CRA. 16A NO 78-11 OF. 202 TEL: 6358808 BOGOTÁ D.C.- COLOMBIA WWW.SANVELEZ.COM

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA





Estado de Resultados

El Estado de Resultados se presenta por función, es decir comenzando por las actividades de operación ordinarias y luego las operaciones administrativas y financieras.

El Estado de Flujos de Efectivo.

El estado de flujo de efectivo y equivalentes al efectivo que se acompaña, se presenta por el método indirecto que inicia con la ganancia o pérdida en términos netos, partida que se modifica por los efectos de los ajustes para conciliar la utilidad neta del año con el efectivo (transacciones no monetarias) y efectivo neto usado o provisto en actividades operacionales, de inversión y de financiación.

Para efectos de la preparación del flujo de efectivo, el efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el disponible, los depósitos en bancos y otras inversiones a corto plazo.

Los sobregiros bancarios se muestran como un pasivo corriente en el estado de situación financiera. Los instrumentos financieros incluyen inversiones adquiridas por la Sociedad con la finalidad de mantener una reserva secundaria de liquidez.

Las políticas contables establecidas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los periodos presentados en estos estados financieros iniciales bajo Niif al 1 de enero de 2015 en adelante, para propósitos de transición a las Niif a menos que se indique lo contrario

Moneda Funcional

La Sociedad considera que el peso colombiano es la moneda que representa con mayor fidelidad los efectos económicos de las transacciones, razón por la cual los estados financieros se presentan en pesos colombianos.



En las siguientes actividades:
Prestación de Servicios en Materia de
Información de Seguros y Administración de Riesgos

Santiago Vélez & Asociados

Corredores de Seguros S.A

CRA. 16A NO 78-11 OF. 202 TEL: 6358808 BOGOTÁ D.C.- COLOMBIA WWW.SANVELEZ.COM

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA





Clasificación y Medida

La clasificación, Medición y contabilización de los instrumentos financieros fueron exceptuados del cumplimiento de la NIIF 9 de acuerdo con el decreto 2267 de 2014, por la cual se aplican las instrucciones impartidas en la circular externa 034 de 2014 de la Superintendencia Financiera de Colombia.

La Sociedad tiene inversiones clasificadas como Inversiones Disponibles para la venta.

Para establecer el valor razonable de las inversiones la Sociedad obtiene los precios de mercado de la información obtenida de las transacciones que se realizan en la Bolsa de Valores de Colombia.

Instrumentos Financieros Básicos

La Sociedad reconoce un activo financiero en su estado de situación financiera cuando tiene el derecho sobre la base de las cláusulas contractuales de dicho instrumento (Documento que forma parte de la negociación).

Activos y Pasivos Financieros

Los Activos y Pasivos Financieros se reconocen en el Estado de Situación Financiera solo cuando se tiene el derecho contractual a recibir efectivo en el futuro.

Medición Inicial

Los activos financieros y pasivos financieros son medidos al precio de la transacción, incluyendo los costos de transacción, excepto en la medición inicial de los activos y pasivos financieros que se miden posteriormente al valor razonable con cambios en resultados, excepto si el acuerdo constituye una transacción de



En las siguientes actividades:
Prestación de Servicios en Materia de
Intermediación de Seguros y Administración de Riesgos

Santiago Vélez & Asociados

Corredores de Seguros S.A

CRA. 16A NO 78-11 OF. 202 TEL: 6358808 BOGOTÁ D.C.- COLOMBIA WWW.SANVELEZ.COM

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA





financiación para la entidad, o a contraparte. Un acuerdo constituye una transacción de financiación, si el pago se va más allá de los términos comerciales normales, o se financia a una tasa de interés que no es una tasa de mercado, si el acuerdo constituye una transacción de financiación la entidad mide el activo financiero o el pasivo financiero al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar determinado en el reconocimiento inicial.

Activo Contingente

La Sociedad reconoce un activo contingente cuando surge el derecho de naturaleza posible surgido a raíz de eventos pasados, cuya existencia ha de ser conformada solo por la ocurrencia o no de un hecho futuro que no están completamente bajo el control de la entidad.

Pasivo Contingente

La Sociedad reconoce un pasivo contingente cuando surge una obligación a raíz de eventos pasados, y cuya existencia ha de ser confirmada solo por la ocurrencia o no, de un hecho futuro que no están completamente bajo el control de la Sociedad o de una obligación actual surgida de hechos pasados los cuales no se han reconocido contablemente porque, no es probable que la entidad tenga que liquidarla, o el monto de la obligación no pueda cuantificarse con suficiente fiabilidad.

Dentro de los Activos Financieros, encontramos:

- Efectivo y Equivalentes al Efectivo
- Inversiones
- Deudores Comerciales y Otras cuentas por cobrar



En las siguientes actividades:
Producción de Servicios en Materia de
Intermediación de Seguros y Administración de Seguros

Santiago Vélez & Asociados

Corredores de Seguros S.A

CRA. 16A NO 78-11 OF. 202 TEL: 6358808 BOGOTÁ D.C. - COLOMBIA WWW.SANVELEZ.COM

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA





Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Este compuesto por los saldos de caja general, caja menor, depósitos de libre disponibilidad en bancos, carteras colectivas y fiducias.

Los saldos de las cuentas bancarias, fiducias y carteras colectivas son conciliados mensualmente contra el extracto que cada entidad envía.

Inversiones

La Sociedad en cumplimiento de la Circular Básica Contable 100 de 1995, clasifica sus inversiones así:

Inversiones para mantener hasta el vencimiento

Los valores o títulos y en general cualquier tipo de inversión respecto del cual el inversionista tiene el propósito serio y la capacidad legal, contractual, financiera y operativa para mantenerlas hasta el vencimiento de su plazo de maduración o redención.

La valoración de estas inversiones se realiza mensualmente al costo amortizado utilizando el método de la tasa efectiva reflejada en cada título valor.

Inversiones disponibles para la venta

Los valores o títulos y, en general cualquier tipo de inversión que no se clasifique como inversiones negociables o como inversiones para mantener hasta el vencimiento, y respecto de las cuales el inversionista tiene el propósito serio y la capacidad legal,



Santiago Vélez & Asociados

Corredores de Seguros S.A

CRA. 16A NO 78-11 OF. 202 TEL: 6358808 BOGOTÁ D.C.- COLOMBIA WWW.SANVELEZ.COM

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA





contractual, financiera y operativa para mantenerlas al menos durante seis meses contados a partir del día en que fueron clasificados en esta categoría.

La valoración de las inversiones en acciones es a valor razonable.

La contabilización de estas inversiones se realiza con base en el catálogo único de información financiera de la Superintendencia financiera de Colombia.

La actualización del valor presente se realiza con base en la cotización del último día del mes y la diferencia se registra como un mayor o menor valor de la inversión contra la cuenta ganancias o pérdidas no realizadas (cuenta del patrimonio), hasta tanto se mantengan.

Los rendimientos de los derechos fiduciarios y de las carteras colectivas se registran mensualmente como un mayor o menor de la inversión con cargo a resultados.

Deudores comerciales y Otras cuentas por cobrar

La medición inicial es a precio de transacción, la medición posterior es por su valor en libros que es una aproximación muy cercana al valor razonable en razón a que son de corto plazo.

Los activos financieros después del reconocimiento inicial se miden a valor razonable, sin deducir costos de transacción en los que se puedan incurrir para la disposición del activo, salvo para:

Un activo financiero es dado de baja en el estado de situación financiera cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo.

Los activos financieros no derivados, con desembolsos fijos, no son transados en un mercado activo formal, son derechos derivados de honorarios, prestación de servicios y comisiones.



En las siguientes actividades:
Prestación de Servicios en Materia de
Intermediación de Seguros y Administración de Riesgos

Santiago Velez & Asociados

Corredores de Seguros S.A

CRA. 16A NO 78-11 OF. 202 TEL: 6358808 BOGOTÁ D.C. - COLOMBIA WWW.SANVELEZ.COM

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA





Estos deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se reconocen inicialmente a su valor más cercano al valor razonable.

La Sociedad evalúa al final del periodo sobre el que informa si existe evidencia objetiva que un activo o un grupo de activos financieros medidos al costo amortizado o al valor razonable están deteriorados. Para el reconocimiento del deterioro tiene en cuenta las siguientes categorías establecidas por la Superintendencia Financiera de Colombia:

Categoría	Días	Porcentaje Provisión
A	1 - 30 días	0%
B	31 - 60 días	1%
C	61 - 90 días	20%
D	91 - 180 días	50%
E	Mas de 180 días	100%

Deterioro de los Activos

Se excluye del deterioro, los activos financieros medidos a valor razonable:

Cuando los activos financieros medidos al costo amortizado, y haya evidencia objetiva que las condiciones iniciales del activo financiero van a ser afectadas desfavorablemente, se requiere la medición por deterioro, la cual se determina como la diferencia entre el valor en libros y el valor presente de los flujos de efectivos futuros.

El valor presente de los flujos futuros que se esperan recuperar será descontado a la tasa de interés efectiva. El deterioro disminuye el valor en libros afectando el resultado del periodo.



En las siguientes actividades:
Prestación de servicios en Materia de
Intermediación de Seguros y Administración de Riesgos

Santiago Vélez & Asociados

Corredores de Seguros S.A

CRA. 16A NO 78-11 OF. 202 TEL: 6358808 BOGOTÁ D.C.- COLOMBIA WWW.SANVELEZ.COM

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA





Propiedad, Planta y Equipo

La propiedad planta y equipo material de uso propio, incluye los activos en propiedad que mantiene la Sociedad para su uso actual y que se espera utilizar durante más de ejercicio.

Medición Inicial

Los elementos de propiedad planta y equipo son medidos inicialmente al costo menos la depreciación acumulada y las perdidas por deterioro acumuladas. El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo, al proceso en que el activo sea apto para el uso previsto, la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias y/o del lugar que sea necesario dismantelar, retirar o rehabilitar.

Medición Posterior

Los elementos de propiedad, planta y equipo se miden tras su reconocimiento inicial al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulado.

Cálculo del Deterioro

El deterioro en el caso de los terrenos y edificios será tratado como activos individuales, en el caso de los terrenos por tener una vida útil ilimitada no se deprecian.

La depreciación se calcula, aplicando el método de línea recta, sobre el costo adquisición de los activos, menos su valor residual.



Santiago Vélez & Asociados

Corredores de Seguros S.A

CRA. 16A NO 78-11 OF. 202 TEL: 6358808 BOGOTÁ D.C.- COLOMBIA WWW.SANVELEZ.COM

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

UNIBA
partners

En las siguientes actividades:
Prestación de Servicios en Materia de
Intermediación de Seguros y Administración de Riesgos



La depreciación se registra con cargo a resultados, calculada con base en las siguientes vidas útiles:

Tipo Activo	Método Depreciación	Vida útil	Medición Bajo NIIF PYMES	Valor Residual
Edificio	Línea Recta	100 años	Costo Revaluado	50%
Equipo Informático	Línea Recta	5 años	Costo Ajustado	5%
Equipo Muebles Ofic.	Línea Recta	15 años	Costo Ajustado	5%
Vehículos	Línea Recta	5 años	Costo Ajustado	5%

El terreno y el edificio se registran a costo revaluado aplicando el modelo de revaluación. La demás propiedad planta y equipo se reconocen al costo histórico aplicando el método del costo.

Modelo del Costo Revaluado: Cuando el valor razonable puede medirse con fiabilidad se contabilizan por su valor revaluado, menos la depreciación acumulada y menos cualquier pérdida por deterioro acumulada.

Modelo del Costo Histórico: Costo de adquisición menos depreciación acumulada y menos cualquier pérdida por deterioro acumulada.

Deterioro Propiedad Planta y Equipo

La Sociedad evaluará, si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo, y en el caso de resultar alguna provisión, se registrará con cargo a resultados acumulados.

Cuando el importe recuperable sea menor al valor en libros se reconocerá una pérdida por deterioro o la diferencia entre los dos.



Santiago Vélez & Asociados

Corredores de Seguros S.A

CRA. 16A NO 78-11 OF. 202 TEL: 6358808 BOGOTÁ D.C.- COLOMBIA WWW.SANVELEZ.COM



VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA



Beneficio a los Empleados

La Sociedad reconoce como un pasivo real la cuenta por pagar de los beneficios a empleados a cambio de sus servicios prestados durante el periodo sobre el que se informa.

La Sociedad considera los beneficios de empleados a corto plazo:

- *Salarios, prestaciones sociales y aportes a seguridad social.*
- *Ausencias remuneradas a corto plazo.*

Los beneficios por terminación de contrato se pagan cuando la relación laboral se interrumpe antes de la fecha normal de retiro o cuando un colaborador comunica su decisión de terminar dicha relación laboral.

Comisiones y Honorarios

La Sociedad reconoce el pasivo de comisiones en el momento que registra el ingreso y los honorarios en el momento que se adquiere la obligación con estos terceros, su contrapartida se refleja en el estado de resultados.

Cuentas por pagar por primas recaudadas

La Sociedad reconoce el pasivo con las Aseguradoras en el momento que reciben los pagos de terceros y son transferidos a las Aseguradoras mediante corte de cuentas previo convenio establecido con ellas.



En las siguientes actividades:
Prestación de Servicios en Materia de
Intermediación de Seguros y Administración de Riesgos

Santiago Vélez & Asociados

Corredores de Seguros S.A.

CRA. 16A NO 78-11 OF. 202 TEL: 6358808 BOGOTÁ D.C.- COLOMBIA WWW.SANVELEZ.COM

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA





Otras cuentas por pagar

La Sociedad reconoce como otras cuentas por pagar los dividendos, arrendamientos, proveedores, seguros, y demás obligaciones adquiridas con terceros.

Otros pasivos no financieros

La Sociedad reconoce otros pasivos no financieros a las provisiones y los impuestos al final del periodo en que se informa.

Provisiones y Contingencias

La Sociedad reconoce una provisión si se cumplen las siguientes condiciones:

- *Tiene una obligación presente (legal, procesos jurídicos) como resultado de un evento.*
- *Es probable que requiera una salida de recursos económicos para liquidar la obligación.*
- *El importe de la obligación pueda ser estimado de forma fiable.*

Las estimaciones de cada uno de los desenlaces posibles, así como de su efecto financiero, se determinan por el juicio (basados en experiencias sobre operaciones similares) de la Administración de la Sociedad, y puede o no acompañarse de informes de expertos.



En las siguientes actividades:
Prestación de Servicios en Materia de
Intermediación de Seguros y Administración de Riesgos

Santiago Vélez & Asociados

Corredores de Seguros S.A

CRA. 16A NO 78-11 OF. 202 TEL: 6358808 BOGOTÁ D.C.- COLOMBIA WWW.SANVELEZ.COM

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA





Impuesto a las Ganancias

La Sociedad reconoce las consecuencias fiscales actuales y futuras de transacciones y otros sucesos que se hayan reconocido en los estados financieros. Estos importes fiscales reconocidos comprenden el impuesto corriente y el impuesto diferido.

Impuesto Corriente: Es el impuesto por pagar (recuperable) por las ganancias (perdidas) fiscales del periodo corriente o de periodos anteriores. La base para el cálculo de este impuesto se fundamenta en las leyes tributarias colombianas a la fecha de corte de los estados financieros. La Sociedad evalúa periódicamente las transacciones realizadas y realiza provisiones sin dan lugar a ello.

Impuesto Diferido: Es el impuesto por pagar o por recuperar en periodos futuros, generalmente como resultado de que la entidad recupere o liquide sus activos, pasivos por su valor en libros y el efecto fiscal. Este impuesto surge por las diferencias temporarias entre las bases tributarias de los activos y de los pasivos aplicándole las tasas de impuestos a la fecha de cierre sobre el periodo en que se informa, y se harán efectivos cuando el activo diferido es realizado o cuando el impuesto diferido es compensado.

Patrimonio

Es el residuo que queda de restar a los activos los pasivos de la Sociedad.



En las siguientes actividades:
Prestación de Servicios en Materia de:
Intermediación de Seguros y Administración de Riesgos.

Santiago Velez & Asociados

Corredores de Seguros S.A

CRA. 16A NO 78-11 OF. 202 TEL: 6358808 BOGOTÁ D.C.- COLOMBIA WWW.SANVELEZ.COM

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA





Capital Social

Representa los aportes de los accionistas, las acciones se registran al valor nominal.

Reservas

Legal y Ocasionales

Son las apropiaciones legales, la Sociedad a la fecha ya no tiene la obligación de realizar esta reserva, ya que las reservas legales acumuladas están al 50% del valor del capital.

Las reservas ocasionales son aprobadas por la Asamblea General, la destinación de estas reservas puede ser modificadas de acuerdo con los lineamientos legales.

Distribuciones de Dividendos

Los dividendos a los accionistas de la Sociedad se reconocerán como un pasivo en el estado de situación financiera, una vez sean decretados en reunión de Asamblea General de Accionistas.

Ingresos por Actividades Ordinarias

La Sociedad establece como política reconocer los ingresos por comisiones en el momento que se expide la póliza, las comisiones se reducen en un porcentaje no relevante cuando se realiza la devolución de primas por cancelación del seguro.

Los demás ingresos se reconocen cuando ocurra el hecho económico.



Santiago Vélez & Asociados

Corredores de Seguros S.A

CRA. 16A NO 78-11 OF. 202 TEL: 6358808 BOGOTÁ D.C.- COLOMBIA WWW.SANVELEZ.COM

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA





Gastos de Operación

La Sociedad reconoce los gastos de operación por los decrementos en los beneficios económicos producidos a lo largo del periodo sobre el que se informa, en forma de salidas o de disminuciones del valor de los activos, o bien por la generación o aumento de los pasivos, que dan como resultados decrementos en el patrimonio.

Hechos Ocurridos después de la fecha del periodo sobre el que se informa.

Si se llegasen a presentar situaciones después de la fecha del periodo sobre el que se informa, la Sociedad aplicara la Sección 32 para los Estados Financieros siempre y cuando superen el umbral de la materialidad.

Los estados financieros fueron autorizados el día 26 de febrero de 2019 por la Junta Directiva.

Revelación de Riesgos

Las variaciones en los indicadores de gestión, recaudos, rentabilidad, entre otros, son revisadas en forma periódica para tomar las acciones correspondientes.

Con relación a los dineros recaudados por concepto de primas de seguros, estos se manejan de acuerdo con las instrucciones impartidas por la Superintendencia Financiera de Colombia y transferidos a las Compañías de Seguros, de acuerdo con los Convenios establecidos.

La Sociedad cuenta con las Pólizas de Manejo, Infidelidad y Riesgos Financieros, Responsabilidad Civil Profesional, directores y Administradores, y Transporte de Valores.



Entes y jefes de actividades:
Prestación de Servicios en Materia de
Intermediación de Seguros y Administración de Riesgos

Santiago Vélez & Asociados

Corredores de Seguros S.A

CRA. 16A NO 78-11 OF. 202 TEL: 6358808 BOGOTÁ D.C. - COLOMBIA WWW.SANVELEZ.COM

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA





Cambios Normativos

El 29 de diciembre de 2012, el Ministerio de Comercio, Industria y Turismo expidió el Decreto 2784 y 3022 de diciembre de 2013, 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.

Santiago Vélez & Asociados Corredores de Seguros S.A., está obligada a converger de los principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia a las normas internacionales de información financiera (NIIF o IFRS por sus siglas en inglés) tal y como las emite el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad y como han sido adoptados por el marco técnico normativo y las instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia. El Consejo Técnico de la Contaduría Pública (organismo de normalización técnica de normas contables, de información financiera y de aseguramiento de la información), clasificó a las compañías en Colombia en tres grupos para hacer la transición. Santiago Vélez & Asociados Corredores de Seguros S.A., pertenece al Grupo 2, cuyo periodo obligatorio de transición comienza el 1 de enero de 2015 y la emisión de los primeros estados financieros comparativos bajo NIIF fueron al 31 de diciembre de 2016. En 2015, la sociedad presentó a la Superintendencia Financiera conforme a la Circular Externa 17 de 2015 emitida por la misma entidad, el Estado de Situación Financiera de Apertura al 1 de enero de 2015, un resumen de las principales políticas previstas para la elaboración del estado de situación financiera de apertura, la conciliación patrimonial y las principales notas. Para todos los efectos legales, la preparación de los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2015 y 2014, fueron los últimos Estados Financieros conforme a los decretos 2649 y 2650 de 1993.



Santiago Vélez & Asociados
Corredores de Seguros S.A.

CRA. 16A NO 78-11 OF. 202 TEL: 6358808 BOGOTÁ D.C.- COLOMBIA WWW.SANVELEZ.COM



En las siguientes actividades:
Prestación de Servicios en Materia de
Intermediación de Seguros y Administración de Riesgos

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA
DE COLOMBIA



NOTA 3. JUICIOS Y ESTIMADOS CONTABLES EN APLICACIÓN DE POLÍTICAS CONTABLES

La Administración de la Sociedad hace estimaciones y asunciones que afectan los montos reconocidos en los estados financieros y el valor en libros de los activos y pasivos dentro del siguiente año calendario. Los juicios y estimados son continuamente evaluados y son basados en la experiencia de la gerencia y otros factores, incluyendo la expectativa de eventos futuros que se cree son razonables en las circunstancias.

La Administración también hace que ciertos juicios aparte de aquellos que involucran estimaciones en el proceso de aplicar las políticas contables. Los juicios que tienen efectos importantes en los montos reconocidos en los estados financieros y los estimados que pueden causar un ajuste significativo en el valor de los libros, de los activos y pasivos en el siguiente año incluyen los siguientes:

3.1 Políticas Contables, Cambios en Estimaciones Contables y Errores:

La Sociedad adoptara lo establecido en la Sección 10, si su efecto excede el umbral de la materialidad:

1. Cambio en Política Contable: Su efecto se hará retroactivo.
2. Cambio en Estimación Contable: Su efecto será prospectivo.
3. Error Contable: Su corrección se hará retroactiva.

Cuando una Niif para pymes sea específicamente aplicable a una transacción, otro evento o condición, la política o políticas contables se determinarán usando la Niif pymes en cuestión, y considerando además cualquier guía de implementación relevante emitida por IASB para esa Niif. En ausencia de la Niif



En las siguientes actividades:
Prestación de Servicios en Materia de
Intermediación de Seguros y Administración de Riesgos

Santiago Vélez & Asociados

Corredores de Seguros S.A

CRA. 16A NO 78-11 OF. 202 TEL: 6358808 BOGOTÁ D.C.- COLOMBIA WWW.SANVELEZ.COM

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA





que le sea aplicable a esa transacción o a otros hechos y eventos presentados, la Administración usara su juicio profesional para el desarrollo y aplicación de las políticas contables, con el propósito de suministrar información que sea relevante y fiable para las necesidades de toma de decisiones económicas de los usuarios de la Sociedad.

3.2 Negocio en Marcha:

La Administración prepara los Estados Financieros sobre la base de un negocio en marcha. En la realización de este juicio la Administración considera la posición financiera actual de la Sociedad, sus intenciones actuales, el resultado de las operaciones y el acceso a los recursos financieros en el mercado financiero y analiza el impacto de tales factores en las operaciones futuras de la Sociedad.

A la fecha de este informe no tenemos conocimiento de ninguna situación que nos haga creer que la Sociedad no tenga la habilidad para continuar como negocio en marcha.

3.3 Clasificación de Inversiones:

La Sociedad aplica juicios al evaluar si en los estados financieros las inversiones en títulos de deuda pueden ser categorizados como negociables, disponibles para la venta y hasta su vencimiento, teniendo en cuenta su particular modelo de negocio para gestionar los activos financieros y si cumplen las condiciones para que dichos activos financieros pueden ser incluidos en estas categorías.

Las inversiones que se tienen a la fecha están clasificadas como inversiones disponibles para la venta.



En las siguientes actividades:
Prestación de Servicios en Materia de
Intermediación de Seguros y Administración de Riesgos

Santiago Vélez & Asociados

Corredores de Seguros S.A

CRA. 16A NO 78-11 OF. 202 TEL: 6358808 BOGOTÁ D.C.- COLOMBIA WWW.SANVELEZ.COM

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA





3.4 Deterioro de los Activos Financieros:

La Sociedad regularmente revisa su portafolio de activos financieros para evaluar su deterioro, en la determinación de si un deterioro debe ser registrado con cargo a los resultados del año, la administración hace juicios en cuanto a determinar si hay un dato observable que indica una disminución del flujo de caja estimados en los activos financieros. Esta evidencia puede incluir datos indicando que ha habido un cambio adverso en el comportamiento de los deudores y constituye provisiones de acuerdo con los parámetros establecidos por la Superintendencia Financiera de Colombia.

3.5 Valor Razonable de los Instrumentos Financieros:

La información sobre los valores razonables de los instrumentos financieros que fueron evaluados usando asunciones que no son basadas en datos observables del mercado, sino por medio de los informes que emite la Bolsa de Valores de Colombia en el caso de las Inversiones que cotizan en bolsa.

3.6 Impuesto Diferido

La Sociedad evalúa la realización en el tiempo del impuesto sobre la renta diferido activo o pasivo, en la medida que se puedan recuperar o pagar a la Entidad Fiscal, utilizando la norma y las tasas impositivas estipuladas por la Entidad Fiscal.

El impuesto corriente: Correspondiente al periodo presente y a los anteriores debe ser reconocido por la Sociedad como un activo en la medida que no se haya liquidado.

En la evaluación de las diferencias entre bases fiscales y bases de medición contable, se debe tener presente los siguientes criterios, para determinar si se trata de un activo por impuesto



Santiago Vélez & Asociados

Corredores de Seguros S.A

CRA. 16A NO 78-11 OF. 202 TEL: 6358808 BOGOTÁ D.C.- COLOMBIA WWW.SANVELEZ.COM



VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA



diferido (diferencia temporaria deducible) o pasivos por impuestos diferido (diferencia temporaria imponible).

Las asunciones claves para el plan de negocios son:

- a. Crecimiento positivo por comisiones
- b. Crecimiento racional de los gastos administrativos
- c. Utilidad financiera positiva.
- d. Sobre comisiones y plan de incentivos

3.7 Revelación de 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.

NOMBRE	CONCEPTO	2019	2018
Gerente General	Pago Salarios, gastos de transporte.	185.732	194.068

Durante los períodos terminados a diciembre 31 de 2019 y 2018, no se efectuaron operaciones celebradas entre Santiago Velez & Asociados Corredores de Seguros S.A., y sus accionistas, (diferente a lo señalado en el cuadro anterior), con una participación igual o superior al 10% del capital social de la entidad, ni con personas jurídicas, en las cuales los directores y administradores sean a su vez Representantes Legales Accionistas con una participación igual o superior al 5% del patrimonio.

Santiago Velez & Asociados Corredores de Seguros S.A., no tiene operaciones con vinculados económicos o partes relacionadas, diferentes a los Accionistas.



En las siguientes actividades:
Prestación de Servicios en Análisis de
Intermediación de Seguros y Administración de Riesgos

Santiago Velez & Asociados
Corredores de Seguros S.A

CRA. 16A NO 78-11 OF. 202 TEL: 6358808 BOGOTÁ D.C.- COLOMBIA WWW.SANVELEZ.COM

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA





NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y sus equivalentes al efectivo de la Sociedad se encuentran libres de todo gravamen como (encajes, embargos, pignoraciones) y de restricciones.

El siguiente es el detalle del Efectivo:

	2019	2018
Caja	0	0
Caja menor	2.000	2.000
Bancos Recursos propios	89.420	355.980
Bancos Depósitos Primas Recaudadas	523.078	994.064
Total, Efectivo	614.498	1.352.044

De acuerdo con las disposiciones vigentes los Corredores de Seguros deben mantener cuentas de ahorro y cuentas corrientes de manejo exclusivo para los recaudos por concepto de primas de seguros, así:

Entidad Bancaria	Numero Cuenta
Bancolombia	
Cuenta Ahorros	034-003195-61
Cuenta Corriente	034-063606-03



Santiago Vélez & Asociados
Corredores de Seguros S.A.

CRA. 1&A NO 78-11 OF. 202 TEL: 6358808 BOGOTÁ D.C.- COLOMBIA WWW.SANVELEZ.COM

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA





Los Equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez que se mantienen para cumplir con los compromisos de pago a corto plazo más que para propósitos de inversión u otros:

Fondo de Inversión Colectiva	2018	2018
Fiducuenta Fiducia Bancolombia	186.629	13.057
Fidurenta Fiducia Bancolombia	0	34.249
Renta Liquidez Valores Bancolombia	48.992	715.042
Fondo Inversión Davivienda	626.864	596.649
Total, Equivalentes Efectivo	862.485	1.358.997

Para determinar el precio de las carteras colectivas, los activos de renta fija se valoran de acuerdo con la normatividad vigente de la Superintendencia Financiera de Colombia, y los tenedores de unidades en las carteras colectivas valoran su participación con base en la unidad, que es reportado diariamente por la entidad administradora de la cartera colectiva de la Fiduciaria Bancolombia y Valores Bancolombia.

El total del efectivo y sus equivalentes:

	2019	2018
Efectivo	614.498	1.352.044
Equivalentes al Efectivo	862.486	1.358.997
Total Efectivo y Equivalentes	1.476.984	2.711.041



En las siguientes actividades:
Prestación de Servicios en Materia de
Intermediación de Seguros y Administración de Riesgos

Santiago Vélez & Asociados

Corredores de Seguros S.A

CRA. 16A NO 78-11 OF. 202 TEL: 6358808 BOGOTÁ D.C.- COLOMBIA WWW.SANVELEZ.COM

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA





NOTA 5. INVERSIONES

El saldo de las inversiones a 31 de diciembre comprende:

Inversiones a Valor Razonable	2019		2018	
	No Acciones	Vr miles	No Acciones	Vr miles
Grupo Sura	20.636	701.624	20.636	662.828
Grupo Aval	40.016	58.623	40.016	37.015
Grupo Sura Pref.	451	13.214	451	14.017
Inversiones a Costo Amortizado				
Frigorífico del Oriente SA Friogan	16.126	5.261		19.239
Total Inversiones		778.722		733.099

La Sociedad tiene inversiones clasificadas como Inversiones Disponibles para la venta, de acuerdo con la Circular Externa 034 de 2014 de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Las Entidades sometidas a la inspección y vigilancia por la Superintendencia Financiera de Colombia, están obligadas a valorar y contabilizar las inversiones en valores de deuda valores participativos, títulos valores, bienes inmuebles, etc., dicha valoración tiene como objetivo fundamental el cálculo, el registro contable y la revelación del mercado o precio justo de intercambio al cual un valor, puede ser negociado en una fecha determinada, de acuerdo con las características particulares y dentro de las condiciones prevalecientes en el mercado en la fecha anteriormente establecida.

Las acciones del Grupo Aval y Grupo Suramericana al final del segundo semestre presentaron cotización positiva.



En las siguientes actividades:
Prestación de Servicios en Materia de
Intermediación de Seguros y Administración de Riesgos

Santiago Vélez & Asociados

Corredores de Seguros S.A

CRA. 16A NO 78-11 OF. 202 TEL: 6358808 BOGOTÁ D.C.- COLOMBIA WWW.SANVELEZ.COM

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA





NOTA 6. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR

A diciembre 31 el saldo de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar comprendía:

	2019	2018
Comisiones (a)	1.963.148	1.652.588
Impuestos (b)	127.159	127.537
Sobrantes de Renta (c)	1.074.803	428.492
Préstamos a Accionistas (d)	0	27.000
A empleados (e)	662	1.352
Menos Deterioro Cuentas Cobrar (f)	-122.798	-51.667
Otras Cuentas por Cobrar	0	85
Total Cuentas por Cobrar	3.042.974	2.185.387

a) Comisiones: corresponde a las cuentas por cobrar a las Compañías de Seguros producto de la intermediación de seguros.

b) Impuestos: corresponde al anticipo de impuesto de renta e industria y comercio.

c) Sobrantes de Renta: Obedece a los saldos a favor por impuesto corriente de renta:

	2019	2018
Saldos a favor por Impuesto de Renta	1.074.803	428.492

d) Corresponde al préstamo del accionista Francisco Santiago Garcés.

e) Este valor corresponde a préstamos a empleados.



En su momento según caso:
Filiación de Servicios en Materia de
Intermediación de Seguros y Administración de Riesgos

Santiago Vélez & Asociados

Corredores de Seguros S.A

CRA. 16A NO 78-11 OF. 202 TEL: 6358808 BOGOTÁ D.C.- COLOMBIA WWW.SANVELEZ.COM

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA





- f) El deterioro se determina 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.

El movimiento del deterioro de cuentas por cobrar durante el período fue el siguiente:

	2019	2018
Saldo inicial	51.667	37.956
Mas Incremento	71.132	37.553
Menos Recuperaciones	0	-23.842
Saldo Final	122.799	51.667

La Sociedad evaluara al final de cada periodo sobre el que se informa si existe evidencia de que un activo financiero o un grupo de activos de ellos medidos al costo amortizado o al valor razonable estén deteriorados.

La Sociedad no tuvo al 31 de diciembre de 2019 y 2018 restricción alguna con los deudores.

NOTA 7. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Las propiedades, planta y equipo a diciembre 31 de 2019 y 2018 están conformados de la siguiente manera:

Propiedad Planta y Equipo	2019	2018
Terrenos	237.861	237.861
Edificios	677.347	677.347
Equipo muebles y enseres	34.001	34.392
Equipo informático	157.899	144.872
Equipo de redes y comunicación	20.293	20.293
Vehículos	192.319	192.319
Depreciación y Agotamiento	-365.323	-336.190
Total, Propiedad Planta y Equipo	954.397	970.894



Santiago Vélez & Asociados

Corredores de Seguros S.A

CRA. 16A NO 78-11 OF. 202 TEL: 6358808 BOGOTÁ D.C.- COLOMBIA WWW.SANVELEZ.COM





Tipo de Activo	Método Depreciación	Vida Útil	Medición bajo Estándar Inter.
Edificios	Línea recta	100 años	Costo revaluado
Muebles, Equipos y Enseres	Línea recta	15 años	Costo ajustado
Equipo Informático, Equipo de Redes y Comunicación	Línea recta	5 años	Costo ajustado
Vehículo	Línea recta	5 años	Costo ajustado

Todos los activos de la Sociedad se encuentran debidamente amparados con una Póliza Global Modular Todo Riesgo, tomada con Suramericana de Seguros que cubre los riesgos de Incendio y/o Riesgos Conexos, Equipo Electrónico, Daños a Maquinaria, Sustracción con renovación anual, al igual que las correspondientes Pólizas para el amparo de los vehículos de propiedad de la Sociedad.

La Sociedad igualmente para proteger su patrimonio cuenta con las siguientes pólizas Manejo con La Previsora, Responsabilidad Civil Profesional y/o errores y omisiones con Axa Colpatría, Infidelidad y Riesgos Financieros con SBS Seguros.

A diciembre 31 de 2019 y 2018, no existen restricciones ni gravámenes sobre propiedades planta y equipo.

El movimiento de la propiedad, planta y equipo durante los años 2019 y 2018 fue el siguiente:

	2019	2018
Saldo inicial	1.307.084	1.274.047
Incremento	13.027	34.527
Retiro de bienes	391	1.490
Saldo Final	1.319.720	1.307.084

Para el año 2018 el incremento de la propiedad, planta y equipo corresponde al cambio de cableado para la telefonía IP; para el año 2019 corresponde a la adquisición de equipos de comunicación y scanner.



Santiago Vélez & Asociados

Corredores de Seguros S.A

CRA, 16A NO 78-11 OF. 202 TEL: 6358808 BOGOTÁ D.C.- COLOMBIA WWW.SANVELEZ.COM





El movimiento de la depreciación durante los años 2019 y 2018 fue el siguiente:

	2019	2018
Saldo inicial	336.190	305.558
Incremento	29.132	30.632
Retiro de bienes	0	0
Saldo Final	365.322	336.190

NOTA 8. IMPUESTO DIFERIDO

Los impuestos diferidos son impuestos a cargo o a favor de la entidad, atribuibles a la utilidad del período y que surgen de las diferencias temporales, las pérdidas fiscales y los créditos fiscales

La Sociedad reconoce las consecuencias fiscales actuales y futuras de transacciones y otros sucesos que se hayan reconocido en los estados financieros. Estos importes fiscales reconocidos comprenden el impuesto corriente y el impuesto diferido.

	2019	2018
Activos por Impuesto Diferido		
A recuperar en más de 12 meses	148.313	37.372
Pasivo por Impuesto Diferido		
A recuperar en más de 12 meses	21.590	17.272



Santiago Vélez & Asociados

Corredores de Seguros S.A

CRA. 16A NO 78-11 OF. 202 TEL: 6358808 BOGOTÁ D.C.- COLOMBIA WWW.SANVELEZ.COM





NOTA 9. CUENTAS POR PAGAR

El saldo de cuentas por pagar a 31 de diciembre de 2019 corresponde a:

	2019	2018
Comisiones y Honorarios (a)	231.115	116.630
Impuestos (b)	204.052	114.968
Proveedores (c)	158.013	49.511
Retenciones y Aportes Laborales (d)	154.127	213.935
Cuentas por pagar Aseguradoras (e)	453.208	961.782
Diversas (f)	41.072	152.181
TOTAL	1.241.587	1.609.007

(a) Corresponde a Honorarios causados a diciembre 31 de 2019 por concepto de gestión cartera, servicios arl, asesoría financiera.

(b) Corresponde al Impuesto sobre las ventas por pagar del último bimestre del año (Noviembre y Diciembre).

(c) Proveedores de papelería, cafetería, aseo y renovaciones Pólizas de seguros.

(d) Refleja el saldo de la Retención en la Fuente por concepto de Salarios, Honorarios, Servicios, Compras y los descuentos de Nómina como pólizas a los funcionarios, seguridad social, parafiscales.

(e) Cuentas por pagar Aseguradoras, el saldo corresponde a los recaudos de primas recibidos entre el 24 de diciembre al 31 de diciembre de 2019, de acuerdo con los Convenios establecidos con cada Compañía de Seguros.

(f) El saldo de esta cuenta corresponde en su mayoría a cheques que fueron girados y que a 31 de diciembre de 2018 no fueron cobrados.

De igual forma se encuentran recaudos recibidos en la última semana de diciembre de 2019 pendientes por aplicar.



En sus siguientes actividades:
Prestación de Servicios en Materia de
Intermediación de Seguros y Administración de Riesgos

Santiago Vélez & Asociados

Corredores de Seguros S.A

CRA. 16A NO 78-11 OF. 202 TEL: 6358808 BOGOTÁ D.C.- COLOMBIA WWW.SANVELEZ.COM

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA





NOTA 10. BENEFICIOS A EMPLEADOS

El saldo de las obligaciones laborales consolidadas a 31 de diciembre está conformado de la siguiente manera:

	2019	2018
Cesantías	145.876	119.193
Intereses Cesantías	17.560	16.884
Vacaciones	102.483	112.141
Total	265.919	248.218

NOTA 11. OTRAS PROVISIONES

Este rubro corresponde a la Provisión por Proceso Laboral del proceso ordinario Laboral de única instancia, generado por la demanda presentada por el Señor Héctor Fabio Gutiérrez en contra de Santiago Velez & Asociados Corredores de Seguros S.A., de acuerdo con el informe elaborado por la firma Lopez & Asociados establece que existe una alta probabilidad de un 80% que el demandante gane el caso.

NOTA 12. PATRIMONIO

El Patrimonio a 31 de diciembre, se encuentra conformado por las siguientes cuentas:

	2019	2018
Capital Social (a)	1.000.000	1.000.000
Reserva Legal (b)	500.000	500.000
Reservas Ocasionales (c)	832.792	830.566
Ganancias No Realizadas (d)	60.405	0
Ganancias Convergencia NIIF	1.319.879	1.319.879
Utilidad Ejercicio	726.218	1.112.850
Total patrimonio	4.439.294	4.763.295



En las siguientes actividades:
Prestación de servicios en Materia de
Intermediación de Seguros y Administración de Riesgos

Santiago Velez & Asociados

Corredores de Seguros S.A

CRA. 16A NO 78-11 OF. 202 TEL: 6358808 BOGOTÁ D.C. - COLOMBIA WWW.SANVELEZ.COM

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA





(a) A diciembre 31 de 2019, el número de Acciones que posee la Sociedad son 10.000 con un valor nominal de \$100.000 cada una.

(b) En cumplimiento con lo estipulado en el artículo 452 del Código de Comercio "Las sociedades anónimas constituirán una reserva legal que ascenderá por lo menos al cincuenta por ciento del capital suscrito, formada con el diez por ciento de las utilidades líquidas de cada ejercicio".

"Cuando esta reserva llegue al cincuenta por ciento mencionado, la sociedad no tendrá obligación de continuar llevando a esta cuenta el diez por ciento de las utilidades líquidas. Pero si disminuyere, volverá a apropiarse el mismo diez por ciento de tales utilidades hasta cuando la reserva llegue nuevamente al límite fijado".

De igual forma la distribución de esta reserva durante la existencia de la sociedad no se podrá distribuir, sin embargo, puede ser utilizada para enjugar pérdidas.

(c) Las Reservas Ocasionales se decretaron especialmente para la protección de inversiones por valor de \$347.581 y una Reserva Ocasional de \$120.000 para el pago de los honorarios del proceso Proseguros (Fondo Nacional del Ahorro), En el año 2016 mediante Acta No.135 del 30 marzo de 2016 Asamblea General de Accionistas se apropiaron \$365.211 para adecuación de oficinas y compra de cartera.

(d) Corresponde al ajuste mensual reportado por la Bolsa de Valores de Colombia por las fluctuaciones del valor de mercado de las acciones de Grupo Suramericana y Grupo Aval; la desvalorización de las acciones de Suramericana preferencial y las de Friogan ocasiono una pérdida acumulada por valor de \$14.781 que se llevo a resultados del ejercicio en el ori.



En las siguientes actividades:
Prestación de Servicios en Materia de
Intermediación de Seguros y Administración de Riesgos.

Santiago Vélez & Asociados

Corredores de Seguros S.A

CRA. 16A NO 78-11 OF. 202 TEL: 6358808 BOGOTÁ D.C.- COLOMBIA WWW.SANVELEZ.COM

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA





NOTA 13. UTILIDAD CONVERGENCIA NIIF

En el estado de situación financiera el valor de \$1.319.879 es el resultado de aplicación de normas de información financiera, a partir de enero 1 de 2015.

NOTA 14. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Conformado por los siguientes rubros:

	2019	2018
Comisiones	8.317.046	8.965.006

El valor de las comisiones causadas producto del desarrollo de su objeto social (Intermediación de seguros).

NOTA 15. INGRESOS FINANCIEROS

Conformado por los siguientes rubros:

	2019	2018
Intereses cuentas bancarias (a)	7.439	10.906
Carteras Colectivas(b)	49.981	51.096
Dividendos y Participaciones (Grupo Suramericana y Grupo Aval) (c)	13.710	10.221
Valoración de Inversiones (Friogan)(d)	0	3.113
Total	71.130	75.336

(a) Los intereses corresponden a los rendimientos financieros de las cuentas de ahorro (Bancolombia).

(b) Rendimientos que generan las Carteras Colectivas administradas por Fiduciaria Bancolombia, Valores Bancolombia y Fondo de Inversión Davivienda.

(c) Dividendos producto de las acciones en Grupo Aval y Grupo Suramericana.



Santiago Vélez & Asociados

Corredores de Seguros S.A

CRA. 16A NO 78-11 OF. 202 TEL: 6358808 BOGOTÁ D.C.- COLOMBIA WWW.SANVELEZ.COM



VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

En las siguientes actividades:
Prestación de Servicios en Materia de
Fermación de Seguros y Administración de Riesgos.



(d)) Valor a costo amortizado de las acciones Friogan S.A., para el año 2019 existe desvalorización.

"Frigoríficos Ganaderos de Colombia S.A. Friogan S.A. es una empresa que surge como resultado de la fusión de los cinco frigoríficos en el año 2005: Fricolsa S.A. en la Pintada-Antioquia, Frigorífico del Oriente S.A. en Villavicencio-Meta, Frigorífico del Magdalena Medio S.A. en la Dorada-Caldas, Frigorífico de las Sabanas de Sucre S.A. en Corozal-Sucre y Frigonorte S.A. en Cúcuta - Norte de Santander. El proceso para llegar a la fusión se inició como respuesta a la necesidad de buscar mayor competitividad en el mercado y mejor integración de la cadena cárnica, orientada a generar valor agregado. La estrategia de la fusión fue con el objetivo de generar valor agregado, para ofrecer servicios y productos de alta calidad.

Todo esto bajo dos frentes de trabajo claramente definidos, el proceso de servicios de maquila y comercialización de producto terminado.

A la fecha, Valparaíso (Fricolsa S.A La Pintada-Antioquia) no se encuentra en funcionamiento, por cierre voluntario desde el 11 marzo de 2011. En el mes de agosto de 2010 se realizó la inauguración de los puntos de venta, "Friogan carnes de Colombia" en varias zonas de la ciudad. Mediante del servicio de comercialización, llegando al consumidor final.

Actualmente cuenta con presencia de cuatro puntos de venta en la ciudad de Bogotá:

- Punto Restrepo,
- Punto Suba
- Punto Castellana
- Punto en el centro comercial Calima.

El 4 de agosto de 2015, la Superintendencia de Sociedades admitió al proceso de reorganización regulado por la ley 1116 de 2006. "Frigoríficos ganaderos de Colombia S.A en reorganización". El 14 de Julio de 2016, la Superintendencia de Sociedades profirió aviso informativo, al proceso de liquidación judicial. Su nombre actual es "Frigoríficos ganaderos de Colombia S.A en Liquidación Judicial".

Fuente www.friogan.com



Santiago Vélez & Asociados

Corredores de Seguros S.A

CRA. 16A NO 78-11 OF. 202 TEL: 6358808 BOGOTÁ D.C.- COLOMBIA WWW.SANVELEZ.COM

VTGLADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA





NOTA 16 INGRESOS DIVERSOS

	2019	2018
Reintegros incapacidades	0	351
Reintegros gastos compartidos	100.503	81.416
Recuperación Siniestros	4.723	2.116
Recuperación Deterioro Cuentas por Cobrar	0	23.842
Varios	1.447	3.321
Total Otros Ingresos	106.673	111.046

NOTA 17. GASTOS

Corresponde a las erogaciones efectuadas por la sociedad para cubrir los Gastos Administrativos y Financieros generados para el buen funcionamiento de su actividad.

Conformado por las siguientes cuentas:

	2019	2018
Beneficios a empleados (1)	3.804.594	4.037.744
Gastos administrativos (2)	3.695.304	3.130.448
Total	7.499.898	7.168.192



Santiago Vélez & Asociados
Corredores de Seguros S.A.

CRA. 16A NO 78-11 OF. 202 TEL: 6358808 BOGOTÁ D.C.- COLOMBIA WWW.SANVELEZ.COM

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA





(1) El rubro de Beneficios a empleados está conformado así:

	2019	2018
Salario Integral	661.743	783.328
Sueldos	1.923.198	1.888.821
Horas Extras	1.852	50
Auxilio Transporte	30.923	27.248
Cesantías	174.707	179.017
Intereses Cesantías	16.769	22.063
Prima	174.941	173.076
Vacaciones	148.568	173.327
Bonificaciones	76.896	153.520
Indemnizaciones	62.670	62.000
Parafiscales (Caja-Icbf-Sena)	144.082	160.459
Comisiones	11.674	13.155
Dotación	11.628	9.542
Seguridad Social (eps, pensión arl)	364.943	391.846
Otros Beneficios	0	292
Total	3.804.594	4.037.744

- En el rubro de beneficios a empleados, las diferencias más significativas comparando el año 2019 con 2018 están en horas extras con crecimiento del 3.606% que corresponde a la retribución por el tiempo adicional que los colaboradores In House laboraron en los eventos realizados por Colsubsidio, los cuales fueron organizados los fines de semana.
- Las bonificaciones con una disminución del 50% que corresponde al no cumplimiento de los resultados esperados.



En las siguientes actividades:
Prestación de Servicios en Materia de
Intermediación de Seguros y Administración de Riesgos

Santiago Vélez & Asociados

Corredores de Seguros S.A

CRA. 16A NO 78-11 OF. 202 TEL: 6358808 BOGOTÁ D.C.- COLOMBIA WWW.SANVELEZ.COM

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA





(2) El rubro de Gastos Administrativos está conformado así:

	2019	2018
Honorarios	1.601.767	1.589.712
Impuestos y Tasas	234.271	235.795
Arrendamientos	407.250	231.354
Contribuciones	1.333	1.604
Seguros	69.287	49.122
Mantenimiento y Reparaciones	23.975	15.096
Adecuaciones e Instalaciones	50.907	18.274
Deterioro	71.132	37.553
Depreciación	29.132	30.632
Provisión Proceso Laboral	433.000	0
Amortización	3.714	3.271
Diversos	769.536	918.033
Total	3.695.304	3.130.446

El rubro de Honorarios está conformado de la siguiente manera:

HONORARIOS	2019	2018
Junta Directiva	72.874	90.624
Revisoría Fiscal	76.893	56.189
Auditoría Interna	44.952	43.611
Avalúos e inspecciones	19.700	2.370
Asesorías Jurídicas	36.305	48.065
Gestión Cartera	613.069	682.881
Honorarios Consultoría	686.128	613.961
Asesoría Sistema Gestión Calidad	16.849	12.186
Defensor Consumidor Financiero	4.800	4.800
Honorarios de sistemas	30.197	35.025
TOTAL	1.601.767	1.589.712



Santiago Vélez & Asociados

Corredores de Seguros S.A

CRA. 16A NO 78-11 OF. 202 TEL: 6358808 BOGOTÁ D.C.- COLOMBIA WWW.SANVELEZ.COM



En las siguientes actividades:
Prestación de Servicios en Materia de
Intermediación de Seguros y Administración de Riesgos

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA



El rubro de Arrendamientos está conformado así:

ARRENDAMIENTOS	2019	2018
Oficina 201ª - Conferencias	36.505	56.683
Máquina de Café	4.092	4.092
Equipo de computo	33.828	17.719
Colsubsidio Puntos SOAT	208.269	139.029
Otros	124.556	13.831
Total	407.250	231.354

El rubro de Seguros está conformado así:

	2019	2018
Manejo	4.238	2.993
Cumplimiento	757	1.138
Responsabilidad civil	25.778	16.688
Infidelidad Riesgos Financieros	5.340	6.530
Directores y administradores	6.520	6.520
Automóviles	16.535	7.102
Todo Riesgo	5.860	3.555
Valores	822	700
AP vida colectivo	3.437	3.896
Total	69.287	49.122

El rubro de Mantenimiento, reparaciones y adecuaciones está conformado así:

	2019	2018
Equipo Computo	474	1.404
Equipo de Oficina	1.313	1.467
Vehículos	12.138	12.012
Otros	10.049	214
Adecuaciones de oficina	50.907	18.274
Total	74.881	33.371



Santiago Vélez & Asociados
Corredores de Seguros S.A

CRA. 16A NO 78-11 OF. 202 TEL: 6358808 BOGOTÁ D.C.- COLOMBIA WWW.SANVELEZ.COM





El rubro de la Provisión por Proceso Laboral corresponde al proceso ordinario Laboral de única instancia que se generó por la demanda presentada por el señor Hector Fabio Gutierrez en contra de Santiago Velez & Asociados Corredores de Seguros S.A., de acuerdo con el informe elaborado por la firma Lopez & Asociados donde establece que existe una alta probabilidad que mencionaba que en un 80% el demandante gane el caso.

El rubro Diversos está conformado así:

	2019	2018
Administración Oficina 202-201a	32.587	37.386
Servicios temporales	28.147	27.879
Publicidad y Propaganda	60.149	31.345
Relaciones Publicas	51.511	64.032
Servicios públicos	99.233	97.948
Gastos de Viaje	40.731	62.230
Transporte	131.112	64.758
Útiles y papelería	18.522	33.288
Publicaciones y suscripciones	5.958	1.941
Donaciones	49.600	52.600
Administración y custodia del archivo	16.394	33.492
Compra de Activos Menores	22.518	18.989
Visitas Domiciliarias	1.350	258
Cafetería	18.709	23.330
Elementos del sistema de SGSST	44.427	5.272
Mayor Valor Impuesto Al Consumo	969	2.259
Proporcionalidad del IVA	16.535	176.304
Exámenes Médicos	373	3.301
Servicios de Correo	5.361	8.607
Capacitaciones funcionarios -hijos	82.997	96.859
Gastos Legales	5.611	4.758
Otros	36.742	65.630
Total	769.576	912.466



Santiago Velez & Asociados

Corredores de Seguros S.A

CRA. 16A NO 78-11 OF. 202 TEL: 6358808 BOGOTÁ D.C. - COLOMBIA WWW.SANVELEZ.COM



En las siguientes actividades:
Forneción de Servicios en Materia de
Intermediación de Seguros y Administración de Riesgos

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA
DE COLOMBIA



NOTA 18 GASTOS FINANCIEROS

	2019	2018
Remesas- Comisiones Bcrías	13.397	18.350

NOTA 19 REVELACION DE RIESGOS

Para el fortalecimiento de los Sistemas de Administración de Riesgos en Santiago Vélez & Asociados, Corredores de Seguros SA, ha desarrollado actividades eficientes y efectivas para la administración de los recursos y procesos, ha implementado políticas que permiten minimizar los posibles riesgos en las operaciones de la organización, respondiendo nuevamente a la perspectiva de brindar la mayor seguridad y confianza para nuestros grupos de interés.

Considerando la importancia de la administración del riesgo como pilar fundamental del Sistema Integral de Gestión, el corredor ha enfocado sus esfuerzos al fortalecimiento de la cultura de riesgo y autocontrol, tomando como base los lineamientos de la Superintendencia Financiera, las políticas de la Junta Directiva y las mejores prácticas del mercado, con el fin de mantener un perfil moderado en el riesgo residual.

El Oficial de Cumplimiento da alcance a los informes necesarios para el estricto cumplimiento de la Ley, dichos informes (Operaciones Sospechosas, Transacciones en Efectivo, Transacciones Cambiarias, Clientes Exonerados, Productos, Campañas Políticas), envía mensualmente y trimestralmente mediante un aplicativo a la Unidad de Información y Análisis Financiero (UIAF) y presenta trimestralmente a la Junta Directiva el informe correspondiente sobre las actividades desarrolladas tal como lo establece el Sistema de Administración de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo "SARLAFT".

Igualmente, el Revisor Fiscal, conoce el manejo de las operaciones, ejecuta auditorias periódicas a los documentos y



Santiago Vélez & Asociados

Corredores de Seguros S.A

CRA. 16A NO 78-11 OF. 202 TEL: 6358808 BOGOTÁ D.C.- COLOMBIA WWW.SANVELEZ.COM





transacciones, de las cuales hace las recomendaciones pertinentes, con lo cual la Sociedad realiza los correctivos del caso.

NOTA 20 IMPUESTO CORRIENTE DE RENTA

La tarifa general del impuesto sobre la renta para el año 2019 fue del 33%.

La tarifa de la renta presuntiva para el año 2019 fue del 3,5%, de acuerdo con el patrimonio líquido del contribuyente en el año inmediatamente anterior. (Ley 1819 de diciembre 29 de 2016).

	2019	2018
Utilidad Antes de Impuestos	981.515	1.964.846
Más Gastos No deducibles	139.543	200.077
= Renta Líquida Gravable (a)	1.121.058	2.164.923
Provisión Impuesto de Renta	347.178	684.423
Renta Presuntiva (b)	168.467	186.891

Para liquidar el Impuesto de Renta, se toma la mayor entre (a) y (b).

La conciliación entre el Patrimonio Contable y Fiscal a diciembre 31 de 2018 fue el siguiente:

PATRIMONIO CONTABLE	FISCAL	CONTABLE	VARIACION
Capital Social	1.000.000	1.000.000	0
Reserva Legal	500.000	500.000	0
Reservas Ocasiones	832.792	832.792	0
Ganancias Convergencia	1.319.879	1.319.879	0
Ganancias No Realizadas Inversiones	0	60.404	60.404
Utilidad del Ejercicio	726.218	726.218	0
	4.378.889	4.439.293	60.404



Santiago Vélez & Asociados
Corredores de Seguros S.A

CRA. 16A NO 78-11 OF. 202 TEL: 6358808 BOGOTÁ D.C.- COLOMBIA WWW.SANVELEZ.COM





NOTA 21 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 Sociedad, así mismo brindan 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. De igual forma la Revisoría Fiscal, la Auditoría Interna y el Oficial de Cumplimiento presentan informes periódicos a la Junta Directiva sobre los riesgos operativos, de LA/FT, y de las recomendaciones para la mitigación de los mismos.

Infraestructura Tecnológica: Base fundamental como soporte de la operación diaria de la organización necesarios para optimizar la gestión interna, seguridad de la información y la actualización de las plataformas tecnológicas.

La organización cuenta con una plataforma tecnológica basada en un Datacenter principal local diseñado bajo los lineamientos de la norma ISO-27000 y con un Datacenter alterno CLOUD TIER III, cumpliendo con la más alta disponibilidad de los servicios CORE (Visual Bróker, SICS y Helisa) de la organización, garantizando que la información este resguardada de forma segura, confiable y conforme a las disposiciones del área de riesgo y control interno.



En las siguientes actividades:
Prestación de Servicios en Materia de
Intermediación de Seguros y Administración de Riesgos

Santiago Velez & Asociados

Corredores de Seguros S.A

CRA. 16A NO 78-11 OF. 202 TEL: 6358808 BOGOTÁ D.C.- COLOMBIA WWW.SANVELEZ.COM

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA





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 de Colombia, como son: La Probabilidad de Ocurrencia o Frecuencia e Impacto.

Estructura Organizacional: El Corredor tiene una estructura organizacional vertical que proporciona líneas claras de autoridad y estricto control, lo que conlleva a mejorar la eficiencia de la operación en cadena hasta la alta dirección, de proporciona independencia entre las áreas de negociación, control de riesgos y contabilización.

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, Vicepresidencia Ejecutiva y Gerencia Administrativa y Financiera.

Recurso Humano: El Corredor a través de beneficios como capacitaciones y auxilios educativos ha logrado que el personal sea idóneo, tenga un desarrollo laboral eficiente y propicio para el logro de los objetivos organizacionales.

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 Sociedad, así mismo brindan apoyo y seguimiento a la operación de la empresa. Por lo cual la Sociedad cuenta con herramientas para el monitoreo de sus operaciones, procesos como son: El Manual del SARLAFT, SARO, Código de Ética, Código Buen Gobierno, Sistema de Control Interno, Sistema de Gestión de Calidad.

La sociedad cuenta con un Defensor del Consumidor Financiero para atender las inquietudes y/o quejas de los clientes, cumpliendo así con lo establecido por la Superintendencia Financiera de Colombia y para prestar un mejor servicio y logrando la satisfacción de nuestros clientes.



Santiago Vélez & Asociados

Corredores de Seguros S.A

CRA. 16A NO 78-11 OF. 202 TEL: 6358808 BOGOTÁ D.C.- COLOMBIA WWW.SANVELEZ.COM

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA





La Auditoría Interna y Externa del Corredor están al tanto de las operaciones de la Compañía, y de las efectuadas entre empresas o personas vinculadas, por lo que frecuentemente se realizan revisiones y monitoreo, de los cuales surgen recomendaciones de cumplimiento de normas legales.

En cumplimiento de la Circular Externa 014 de 2009, de la Superintendencia Financiera, Santiago Vélez & Asociados desde el año 2010 cuenta con el Sistema de Control Interno, el cual está conformado por tres miembros de la Junta Directiva y una Auditoría Interna.

NOTA 22 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.

La Sociedad ha dado cumplimiento con lo establecido en la Ley 1676 de 2013, artículo 87 acerca de la libre circulación de facturas emitidas por vendedores o proveedores.

NOTA 23 OTROS ASPECTOS DE INTERES

Santiago Vélez & Asociados Corredores de Seguros S.A., después de la fecha de corte de fin de ejercicio y hasta la fecha de elaboración del presente informe no se han reportado hechos económicos que puedan afectar la situación financiera y las perspectivas de la Sociedad.


LADY JOHANNA SILVA AVENDAÑO
Contadora
T.P 254638-T



En las siguientes actividades:
Prestador de Servicios en Materia de Intermediación de Seguros y Administración de Riesgos

Santiago Vélez & Asociados
Corredores de Seguros S.A

CRA. 16A NO 78-11 OF. 202 TEL: 6358808 BOGOTÁ D.C.- COLOMBIA WWW.SANVELEZ.COM

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

