

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL PERIODO TERMINADO EN 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

ENTIDAD Y OBJETO SOCIAL

Avia Corredores de Seguros S.A., es una empresa privada, establecida de acuerdo con las leyes colombianas, sometida a la vigilancia y control de la Superintendencia Financiera de Colombia. Su domicilio principal es la ciudad de Bogotá y sus oficinas están ubicadas en la Cll 20 No. 4-55 piso 3, PBX. 5877120. Su objeto social principal es el de ofrecer seguros generales y de vida, promover la celebración de contratos de seguro y obtener la renovación de los mismos.

Constituida según escritura No. 5909 del 17 de octubre de 1977 en la Notaría Cuarta, convertida en Sociedad Corredora de Seguros el 17 de mayo de 1994 según escritura No. 2856 de la Notaría Novena, mediante la escritura 00208 de la notaría 25 de enero 26 del 2000 la sociedad se convirtió en sociedad anónima de conformidad con el artículo 101 de la ley 510 de 1999 emanada de la Superintendencia Financiera de Colombia.

A partir de enero del 2000 el nombre de la sociedad es Avia Corredores de Seguros S.A. La sociedad tiene vigencia hasta el 31 de diciembre de 2060.

PRINCIPALES POLITICAS Y PRACTICA CONTABLES

NORMAS CONTABLES

Las principales políticas y prácticas contables seguidas por la Empresa en su contabilidad y en la preparación de los Estados Financieros son las establecidas por el Código de Comercio, el Estatuto Tributario, especialmente.

De acuerdo a la ley 1314 de 2009 por la cual se regulan los principios y normas de contabilidad de información financiera y al decreto 2129 de 2014 expedido por el Ministerio de Comercio Industria y Turismo, Avia Corredores de Seguros decidió acogerse al grupo 1 de Normas Internacionales en forma voluntaria de acuerdo al calendario del grupo 2. De acuerdo con lo anterior se transmitió en Estado de Situación Financiera de Apertura (ESFA) a la Superintendencia Financiera de Colombia en los plazos indicados. A partir del 1 de enero de 2016 se inició el periodo de aplicación obligatoria siguiendo los lineamientos establecidos.



AVIA SEGUROS

PERIODO CONTABLE

Según los Estatutos de la Empresa y las normas contables vigentes se establecieron períodos contables anuales, que terminan 31 de diciembre de cada año, y para control interno se hace por lo menos un cierre de cuentas al mes.

Las cuentas utilizadas son las indicadas en el plan único de cuentas para el sector asegurador según normatividad emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia.

AJUSTES POR INFLACIÓN

La Ley 488 de 1998, desmontó los ajustes por inflación sobre las cuentas de Resultado.

A partir del 1 de Enero de 2001 y por disposición de la Superintendencia Financiera de Colombia, se eliminó la aplicación del sistema de Ajustes por inflación para las entidades del sistema Financiero mediante la Circular Externa 014 del 14 de Abril de 2001.

INVERSIONES

Se tiene un depósito a la vista en Fiduciaria Bancolombia la cual se valoriza mensualmente de acuerdo con lo informado por la fiduciaria el cual de acuerdo con las NIIF se registra como equivalentes del efectivo.

PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO

Este rubro registra contablemente los activos tangibles 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.

Las propiedades y equipos están adecuadamente protegidos mediante pólizas de seguros que cubren básicamente los riesgos de incendio y/o rayo, sustracción y corriente débil.



AVIA SEGUROS

UNIDAD DE MEDIDA. La unidad de medida utilizada por Avia Corredores de Seguros S.A. es el peso Colombiano.

IMPUESTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Se registra las autoretencciones de renta y las autoretencciones de CREE la cual se establece mensualmente tomando el total de ingresos operativos calculándole el 8 por mil.

CUENTAS POR PAGAR

La Compañía causa mensualmente las cuentas con sus proveedores, y el pago se realiza de acuerdo con lo convenido con cada proveedor en particular.

BENEFICIOS A EMPLEADOS

La Compañía registra la provisión mensual por concepto de obligaciones laborales tales como cesantías, intereses de cesantías, vacaciones y prima, las cuales son consolidadas a fin de ejercicio de acuerdo con la ley laboral.

INGRESOS RECIBIDOS PARA TERCEROS

La Compañía registra las cuentas por pagar a las aseguradoras y las cuentas por pagar por concepto de pólizas de seguro que toman los empleados y las cuales se le han descontado mensualmente de acuerdo con la autorización previa de los mismos.

PATRIMONIO

El Capital autorizado es de \$258'000.000, dividido en 258.000 Acciones nominativas y ordinarias cuyo valor nominal es de \$1.000 pesos.

Del capital autorizado los socios han suscrito y pagado la suma de \$258'000.000,

INGRESOS COSTOS Y GASTOS

Los ingresos, costos y gastos se llevan a resultados por el sistema de causación. Los ingresos por rendimientos financieros y otros conceptos se reconocen en el momento en que se causan.

Las comisiones originadas en desarrollo de su objeto social, son contabilizadas en cuentas de resultados por el sistema de causación cuando se incurran en éstas.

Normas Internacionales de Información Financiera (Ley 1314 de 2009)

Grupo 1. Cambios Normativos

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 1: Emisores de



valores, entidades de interés público y entidades que cumplan los parámetros establecidos en esta disposición.

Este marco técnico fue elaborado con base en las Normas Internacionales de Información Financiera -NIIF -, las Normas Internacionales de Contabilidad –NIC-, las interpretaciones SIC, las interpretaciones CINIIF 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 3024 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.

Los últimos Estados Financieros oficiales, conforme con los Decretos 2649 y 2650 de 1993, fueron con corte al 31 de diciembre del 2015 y los primeros Estados Financieros bajo la nueva normatividad son los del año 2016 que requieren su comparación con la información de transición del año 2015, bajo el marco técnico normativo establecido en el Decreto 2784 de 2012 y modificado por el Decreto 3023 de 2013.



ACTIVO CORRIENTE

DISPONIBLE (Nota 1)

La Compañía tiene cuenta en los siguientes Bancos Citibank y Banco de Bogotá.

NOMBRE	2016	2015	VARIACIÓN \$	%
CAJA MONEDA NACIONAL			0	100.00
CAJA MENOR	500,000	500,000	0	0,00
BANCOLOMBIA	6,729,440	0	6,729,440	100.00
DAVIVIENDA	15,787,335	6,891,494	8,895,841	129.08
CITIBANK-COMISIONES	40,573,201	18,671,396	21,901,805	117.30
BANCO DE BOGOTA-CTA CTE	15,094,397	14,134,753	959,644	6.79
CITIBANK-CTA CTE	88,739,434	141,906,527	(53,167,093)	(37.47)
OTRAS ENTIDADES FINANCIERAS	113,730,728	111,923,498	1,807,230	1.61
TOTAL	281,154,535	294,027,668	(12,873,133)	(4.38)

Los saldos a 31 de Diciembre de Bancos son:

BANCOS	NO.CUENTA	DETALLE	2016	2015
BANCOLOMBIA	14114777169	CUENTA CORRIENTE RECURSOS PROPIOS	6,729,440	0
DAVIVIENDA	4369995297	CUENTA CORRIENTE RECURSOS PROPIOS	15,787,335	6,891,494
CITIBANK	66003019	CUENTA CORRIENTE RECAUDO PRIMAS	88,739,434	141,906,527
CITIBANK	66003035	CUENTA CORRIENTE RECURSOS PROPIOS	40,573,202	18,671,396
BOGOTA	49139819	CUENTA CORRIENTE RECURSOS PROPIOS	15,094,397	14,134,753
FIDUCIARIA BANCOLOMBIA	701082797	FIDUCIA RECURSOS PROPIOS	113,730,728	111,923,498
TOTAL			280,654,536	293,527,668

A 31 de Diciembre de 2016 y 2015 no existen restricciones embargos o gravámenes sobre el disponible. Tampoco existían partidas conciliatorias de naturaleza debito con más de 30 días de antigüedad que dieran lugar a constituir provisión.

La inversiones en títulos participativos corresponden a inversiones en Fondos comunes ordinarios el cual se registra en equivalentes del efectivo.

REMUNERACIÓN DE INTERMEDIACION (Nota 2)

Los valores que se registran en esta cuenta y sus periodos de maduración se encuentran dados desde la colocación del seguro que se relacionan directamente con la vigencia técnica de la póliza y el recaudo correspondiente.

NOMBRE	2016	2015	VARIACIÓN \$	%
SOBRE PRIMAS	309,431,735	363,187,118	(53,755,383)	(14.80)
OTRAS	49,075,993	33,871,222	15,204,771	44.89
TOTAL	358,507,728	397,058,340	(38,550,612)	(9.71)

OTRAS CUENTAS POR COBRAR (Nota 3)

NOMBRE	2016	2015	VARIACION \$	%
OTRAS	53,842,728	0	53,842,728	100.00
TOTAL	53,842,728	0	53,842,728	100.00

El saldo de esta cuenta en 2016 está representado por el valor de las incapacidades que quedaron pendientes a fin de año.

Adicionalmente estan las cuentas por cobrar por concepto de los honorarios de gestión de riesgo laboral. Adjuntamos detalle:

DETALLE	2016	2015
CAFESALUD ENTIDAD PROMOTORA DE SALUD S A	1,844,486.00	
AGENCIA DE VIAJES Y TURISMO CIELOS ABIERTOS LTDA	151,960.00	
MEDISANITAS S A COMPANIA DE MEDICINA PREPAGADA	475,965.00	
LA OFRENDA S.A.	10,861,747.00	
CRUZ BLANCA E.P.S.	1,410,334.00	
ASOCIACION HORTIFRUTICOLA DE COLOMBIA - ASOHOFRUCOL	85,840.00	
AGENCIA DE VIAJES Y TURISMO AVIATUR S.A.	8,031,673.63	
AJOVER S.A.	2,180,800.00	
CITIBANK COLOMBIA	8,517,522.00	
COMPENSAR	6,275,921.00	
COLSANITAS S.A.	12,560,017.00	
UNION DE REPRESENTACIONES LTDA.	25,520.00	
TEKNO LIDESMA S.A.S	556,800.00	
OMASESORES SAS	174,716.00	
INTEGRAL SERVICECOL	306,240.00	
ZETTAI CONSULTING S.A.S	383,186.00	
TOTAL	53,842,727.63	



DETERIORO CUENTAS POR COBRAR (Nota 4)

Según lo estipulado en las resoluciones 1980 y 2195 de 1994 la sociedad procedió a provisionar sobre las comisiones con vencimiento superior a 30 días, por valor de \$43.076.113.

NOMBRE	2016	2015	VARIACIÓN \$	%
REMUNERACION DE INTERMEDIARIOS	(43,076,113)	(45,773,897)	2,697,784	5.89
TOTAL	(43,076,113)	(45,773,897)	2,697,784	5.89

Para el manejo y registro de la cartera de créditos y de las provisiones se aplican criterios y procedimientos establecidos por la Superintendencia Financiera en especial lo dispuesto en la Circular Externa No.100 de 1995 en virtud de la cual clasificamos la cartera en:

Calificación Tipo (Riesgo) Morosidad (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	Incobrible	Más de 12

IMPUESTO DIFERIDO (Nota 5)

Los impuestos diferidos originados por diferencias temporarias y otros eventos que crean diferencias entre la base contable y tributaria de activos y pasivos se registran de acuerdo con las normas establecidas en NIC 12 "Impuesto a las ganancias". Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo al método del balance, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en las cuentas consolidadas. El impuesto diferido se determina utilizando las tasas de impuestos (y leyes) aprobadas a la fecha del balance y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide. Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que se puedan compensar las diferencias temporarias.

NOMBRE	2016	2015	VARIACIÓN \$	%
IMPUESTO DIFERIDO	4,181,337	31,366,562	(27,185,225)	(86.67)
TOTAL	4,181,337	31,366,562	(27,185,225)	(86.67)



PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO (Nota 6)

DEPRECIABLES

NOMBRE	2016	2015	VARIACIÓN \$	%
MUEBLES Y ENSERES	33,528,279	33,528,278	1	0.00
EQUIPO DE OFICINA	6,169,621	6,722,621	(553,000)	(8.23)
EQUIPO DE TELECOMUNICACION	1,513,055	1,513,055	0	0.00
EQUIPO DE COMPUTACION	35,167,034	26,570,207	8,596,827	32.36
MUEBLES Y ENSERES	(5,861,013)	(5,735,746)	(125,267)	(2.18)
EQUIPO DE OFICINA	(21,394,509)	(19,373,232)	(2,021,277)	(10.43)
EQUIPO DE TELECOMUNICACION	(559,571)	(357,909)	(201,662)	(56.34)
EQUIPO DE COMPUTACION	(18,944,059)	(15,325,967)	(3,618,092)	(23.61)
TOTAL	29,618,837	27,541,307	2,077,530	7.54

La variación en Muebles y enseres y Equipo de cómputo obedece a las compras efectuadas durante el año.

Los activos fijos se encuentran libres de todo gravamen. No tienen restricciones y están debidamente amparados bajo la póliza multiriesgo No. 22665 y con Generali Colombia Seguros Generales. El mantenimiento de los equipos se efectúa trimestralmente.

PASIVO CORRIENTE PROVEEDORES (Nota 7)

NOMBRE	2016	2015	VARIACIÓN \$	%
OTROS PROVEEDORES	52,829,621	36,979,415	15,850,206	42.86
TOTAL	52,829,621	36,979,415	15,850,206	42.86

El detalle de proveedores es como sigue a continuación:



AVIA SEGUROS

PROVEEDOR	2016	2015
NANCY MARTINEZ	0	128,744
CODENSA	0	795,269
COOP PROFESORES UNAL	0	13,506,945
LILIANA RODRIGUEZ	0	148,551
EMPRESA DE ACUEDUCTO	0	598,580
AVIA CORREDORES	0	185,073
AVIATUR	0	205,757
SERVICIOS MEDICOS AVIA	0	11,500,000
UNIANDINOS	0	7,061,911
SISTEMAS ALFASIS	0	2,848,585
BANCO AGRARIO	0	
LINDA ANDREA SANCHEZ ROMERO	18,227	0
TATIANA GOMEZ ARIAS	80	0
MARIA VICTORIA MONTEALEGRE	704	0
BLANCA MERY CAMARGO VELANDIA	8	0
MARTHA LANDINEZ	155,153	0
MONICA ANDREA GONZALEZ	9,392,725	0
YURY ANDREA VALDIVIESO SALCEDO	1,768	0
YESMID SERRANO HERNANDEZ	190,374	0
LUISA FERNANDA ESCOBAR SUAREZ	19,645	0
LEO EDWARD ALBERT BESSUDO LEVY	16,281,002	0
SODIMAC COLOMBIA S.A	158,500	0
OCTOPUS TRAVEL LIMITADA	65,104	0
ORGANIZACION MEDICO ODONTOLOGICO NACIONAL INTEGRADA	8,935,889	0
ORDOÑEZ UBERLANDIA S.A.S	72,900	0
AGENCIA DE VIAJES Y TURISMO AVIATUR S.A.	8,928,600	0
UNIANDINOS	8,032,771	0
LONDONEZ LTDA	181,900	0
SOH	394,270	0
TOTAL	52,829,621	36,979,415



CUENTAS POR PAGAR (Nota 8)

NOMBRE	2016	2015	VARIACIÓN \$	%
JUDICIALES	1,133,056	1,819,225	(686,169)	(37.72)
FONDO DE EMPLEADOS	0	20,000	(20,000)	(100.00)
TOTAL	1,133,056	1,839,225	(706,169)	(38.39)

PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES (Nota 9)

NOMBRE	2016	2015	VARIACIÓN \$	%
RENTA Y COMPLEMENTARIOS	4,181,337	31,366,562	(27,185,225)	(86.67)
ICA GENERADO 11.04 POR MIL	3,602,417	2,591,738	1,010,679	39.00
ICA RETENIDO A SEGUADORAS 11.04	(2,584,837)	(2,066,795)	(518,042)	25.06
ICA RETENIDO A PROVEEDORES 9.66	76,465	109,259	(32,794)	(30.01)
INDUSTRIA Y COMERCIO POR PAGAR	(1,015,033)	(559,000)	(456,033)	81.58
AUTO-RETENCION CREE	3,451,044	2,931,934	519,110	17.71
IVA GENERADO MEDICINA PREPAGADA	0	934,288	(934,288)	0.00
IVA GENERADO MEDICINA PREPAGADA	4,381,809	38,222,422	(33,840,613)	(88.54)
IVA GENERADO 16%	44,967,229	0	44,967,229	100.00
RETENCION SALARIOS	1,082,000	431,695	650,305	150.64
RETENCION HONORARIOS	1,187,348	1,275,529	(88,181)	(6.91)
RETENCION SERVICIOS	210,642	121,791	88,851	72.95
RETENCION ARRENDAMIENTOS	36,648	234,358	(197,710)	(84.36)
AUTO-RETENCION COMISION	16,219,602	12,227,083	3,992,519	32.65
RETENCIONES DEL IVA	110,276	135,369	(25,093)	(18.54)
TOTAL	75,906,948	87,956,233	(12,049,285)	(13.70)

BENEFICIOS A EMPLEADOS (Nota 10)

NOMBRE	2016	2015	VARIACION \$	%
CESANTIAS	22,654,816	25,409,798	(2,754,982)	(10.84)
INTERESES SOBRE CESANTIAS	2,623,322	2,985,027	(361,705)	(12.12)
VACACIONES	26,666,486	24,951,848	1,714,638	6.87
"CAJA DE COMPENSACION FAMILIAR,	2,287,100	1,609,500	677,600	42.10
FONDO DE PENSIONES	5,424,098	5,442,873	(18,775)	(0.34)
APORTES ARL	167,500	0	167,500	100.00
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	5,116,620	3,815,941	1,300,679	34.09
APORTES EPS	2,248,555	2,079,574	168,981	0.00
TOTAL	67,188,497	66,294,561	893,936	1.35



INGRESOS RECIBIDOS PARA TERCEROS (Nota 11)

NOMBRE	2016	2015	VARIACIÓN \$	%
POR PRIMAS RECAUDADAS	81,046,835	98,312,850	(17,266,015)	(17.56)
TOTAL	81,046,835	98,312,850	(17,266,015)	(17.56)

En esta cuenta estan registradas las primas de seguros por pagar a las Aseguradoras las cuales se efectuan en los cortes de cuentas quincenalmente.

ABONOS PARA APLICAR (Nota 12)

NOMBRE	2016	2015	VARIACIÓN \$	%
ABONOS PARA APLICAR	59,258,780	33,813,629	25,445,151	75.25
TOTAL	59,258,780	33,813,629	25,445,151	75.25

Se registran los valores pagados por los clientes anticipadamente por concepto de pólizas de seguros, las cuales van disminuyendo a medida que se aplica el recaudo respectivo.

PATRIMONIO (Nota 13) CAPITAL SOCIAL

El Capital autorizado es de \$258´000.000, dividido en 258.000 Acciones nominativas y ordinarias cuyo valor nominal es de \$1.000 pesos. Del capital autorizado los socios han suscrito y pagado la suma de \$258´000.000, distribuidas así:

ACCIONISTA	% DE PARTIC	No. DE ACCION	2016	2015
BESSUDO LEVY LEO E.	32.56%	84,000	\$ 84,000,000	\$ 84,000,000
BESSUDO JEAN CLAUDE	16.28%	42,000	\$ 42,000,000	\$ 42,000,000
GRUPO AVIATUR LTDA.	2.32%	6,000	\$ 6,000,000	\$6.000.00 0
GUTT DE HAIME SONIA	32.56%	84,000	\$ 84,000,000	\$ 84,000,000
BESSUDO DANIELLE DE	16.28%	42,000	\$ 42,000,000	\$ 43,000,000
TOTAL	100%	258,000	\$ 258,000,000	\$ 258,000,000

A la fecha, no existen instalamentos por cobrar, acciones readquiridas, ni preferenciales.

A 31 de diciembre de 2016 y 2015 no hubo operaciones celebradas entre Avia Corredores de Seguros S.A. y sus accionistas con una participación igual o superior al 10%.



RESERVAS

La Compañía se encuentra legalmente obligada a constituir y mantener una reserva de carácter legal, la cual actualizará 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 la Compañía 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 Compañía. En la eventualidad en que esta reserva se utilice parcial o totalmente para enjugar pérdidas acumuladas de la Compañía 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 2016 el valor acumulado por parte de la Compañía como Reserva Legal, fue

DETALLE	2,016	2,015	VARIACION	%
RESERVA LEGAL	105,170,560	97,675,835	7,494,725	8



INGRESOS Y GASTOS

Los ingresos y los gastos se registran por el sistema de causación a partir del año 2000 de acuerdo con las normas contables no se ajustan por inflación.

INGRESOS OPERACIONALES (Nota 14)

DETALLE	2,016	2015	VARIACION	%
GENERALES GRAVADOS	1,349,318,757	1,397,805,856	-48,487,099	(3.47)
VIDA Y EXCLUIDOS	450,193,566	371,043,709	79,149,857	21.33
SERVICIOS DE MEDICINA PREPAGADA	135,752,875	128,574,735	7,178,140	5.58
DEVOL/ANULACIONES GENERALES	-467,048,490	(580,402,401)	113,353,911	(19.53)
DEVOL/ANULACIONESVIDA	-118,773,820	(58,959,742)	-59,814,078	101.45
DEVOL/ANULACIONES MEDICINA PREPA	-67,169,547	(58,235,162)	-8,934,385	15.34
OTROS INGRESOS	77,988,059	4,320,743	73,667,316	1,704.97
OTROS	3,578,171	3,189,276	388,895	12.19
TOTAL	1,363,839,571	1,207,337,014	156,502,557	12.96

Los ingresos de Avia Corredores de Seguros están generados principalmente por concepto de las comisiones de intermediación con las diferentes aseguradoras.

Adicionalmente tenemos otros ingresos por concepto de intereses de la Fiducia que tenemos en Fiduciaria Bancolombia y también honorarios por concepto de gestión de riesgo laboral.

BENEFICIOS A EMPLEADOS (Nota 15)

DETALLE	2,016	2015	VARIACION	%
SALARIO INTEGRAL	98,005,883	93,588,772	4,417,111	4.72
SUELDOS	293,867,795	280,100,722	13,767,073	4.92
HORAS EXTRAS	85,416	0	85,416	100.00
AUXILIO DE TRANSPORTE	9,627,941	14,303,522	-4,675,581	(32.69)
CESANTIAS	29,295,852	25,124,483	4,171,369	16.60
INTERESES SOBRE CESANTIAS	3,806,184	3,340,999	465,185	13.92
PRIMA LEGAL	29,158,054	27,085,089	2,072,965	7.65
VACACIONES	26,623,229	19,217,641	7,405,588	38.54
BONIFICACIONES	10,319,230	6,718,810	3,600,420	53.59
INDEMNIZACIONES	7,421,379	0	7,421,379	100.00
"APORTES CAJA COMPENSACION FAMI	21,181,300	19,037,940	2,143,360	11.26
COMISIONES	19,222,981	8,640,716	10,582,265	122.47
DOTACION Y SUMINISTROS A EMPLEAD	1,109,000	6,303,542	-5,194,542	(82.41)
CAPACITACION AL PERSONAL	441,379	668,600	-227,221	(33.98)
APORTES POR SALUD	14,470,111	11,747,370	2,722,741	23.18
APORTES ARL	2,056,067	0	2,056,067	100.00
APORTES POR PENSIONES	50,503,962	46,172,298	4,331,664	9.38
CUOTA SOSTENIMIENTO PASANTES	7,538,044	4,199,089	3,338,955	79.52
TOTAL	624,733,807	566,249,593	58,484,214	10.33



AVIA SEGUROS

En beneficios a empleados se registra un incremento respecto al año anterior debido al pago de indemnizaciones en 2016 y el aumento del pago de comisionera las personas del área comercial y al incentivo salarial del Gerente.

HONORARIO (Nota 16)

DETALLE	2,016	2015	VARIACION	%
REVISORIA FISCAL Y AUDITORIA EXTERNA	12,575,741	13,604,223	-1,028,482	(7.56)
OTROS	267,964,199	173,135,025	94,829,174	54.77
TOTAL	280,539,940	186,739,248	93,800,692	50.23

El principal aumento en otros honorarios corresponde al pago que se hace a las empresas SOH Cendiatra y Omnisalud por los exámenes médicos relativos por gestión de riesgo laboral.

IMPUESTOS (Nota 17)

DETALLE	2,016	2015	VARIACION	%
REGISTRO Y ANOTACION	0	1,031,200	-1,031,200	(100)
INDUSTRIA Y COMERCIO	17,326,371	15,281,522	2,044,849	13
SOBRETASAS Y OTROS	24,870,877	18,484,713	6,386,164	35
TOTAL	42,197,248	34,797,435	7,399,813	21

ARRENDAMIENTOS (Nota 18)

DETALLE	2,016	2015	VARIACION	%
LOCALES Y OFICINA	68,508,000	58,542,990	9,965,010	17
OTROS	11,021,034	11,623,694	-602,660	(5)
TOTAL	79,529,034	70,166,684	9,362,350	13

El arriendo se paga a Aviatur S.A. por la oficina en la Calle 20 N 4-55 Piso 3.

DEPRECIACIONES (Nota 19)

DETALLE	2,016	2015	VARIACION	%
EQUIPO DE OFICINA	161,000	3,235,743	-3,074,743	(95)
ENSERES Y ACCESORIOS	2,021,276	2,113,913	-92,637	(4)
EQUIPO INFORMATICO	3,618,092	0	3,618,092	100
EQUIPO DE REDES Y COMUNICACIONES	201,663	201,663	0	0
TOTAL	6,002,031	5,551,319	450,712	8



AVIA SEGUROS

SEGUROS (Nota 20)

DETALLE	2,016	2,015	VARIACION	%
REPOSABILIDAD CIVIL	0	4,480,000	-4,480,000	(100)
OTROS	16,555,172	8,491,777	8,063,395	95
TOTAL	16,555,172	12,971,777	3,583,395	28

La Compañía tiene seguros para sus instalaciones y sus activos fijos con pólizas todo riesgo.

SERVICIOS PUBLICOS (Nota 21)

DETALLE	2,016	2,015	VARIACION	%
ACUEDUCTO	839,759	1,300,000	-460,241	(35)
ENERGIA ELECTRICA	4,661,012	4,330,463	330,549	8
TELEFONOS	29,397,955	26,940,777	2,457,179	9
TOTAL	34,898,726	32,571,240	2,327,486	7

PAPELERIA Y UTILES DE ESCRITORIO (Nota 22)

DETALLE	2,016	2,015	VARIACION	%
PAPELERIA-EMPASTE-LAMINACION	8,160,614	4,146,314	4,014,300	97
FOTOCOPIAS E IMPRESIONES	10,947,240	10,344,420	602,820	6
TOTAL	19,107,854	14,490,734	4,617,120	32

Se registran las compras de útiles y papelería propias e la operación de la empresa.

La Compañía tiene un contrato con la empresa Lexmark para el manejo de las impresoras por el cual nos cobra mensualmente por copias e impresiones.

SERVICIO DE TRANSPORTE (Nota 23)

DETALLE	2,016	2,015	VARIACION	%
TRANSPORTE ADMINISTRATIVO	2,368,662	1,698,920	669,742	39
TRANSPORTE COMERCIAL	6,423,108	3,962,335	2,460,773	62
TRANSPORTE TECNICO	1,936,156	1,046,477	889,679	85
TOTAL	10,727,926	6,707,732	4,020,194	60

Se registra el valor que principalmente incurre la parte comercial y técnica para las visitas a los diferentes clientes y aseguradoras en el desarrollo del objeto social.



GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS (Nota 24)

DETALLE	2,016	2,015	VARIACION	%
CHEQUERAS	169,000	169,000	0	0
CAFETERIA	160,377	1,758,777	-1,598,400	(91)
LEGALES	91,600	0	91,600	100
VIARIOS	568,305	16,111,820	-15,543,515	(96)
ACTIVOS FIJOS CUANTIAS MENORES	0	836,120	-836,120	(100)
EXAMENES MEDICOS	205,000	136,000	69,000	51
ADMINISTRACION CENTRAL	51,600,000	47,610,000	3,990,000	8
TOTAL	52,794,282	66,621,717	-13,827,435	(21)

La variación mas significativa se presenta en el rubro de varios que en 2015 se registraban los los exámenes médicos que se practican a Detergentes pero que en 2016 se registraron como honorarios que nos cobró la empresa prestadora del servicio Omnisalud.

El valor de Admnsitración Central es el que nos cobra Grupo Aviatur, por concepto de los diversos servicios de administración que nos prestan.

SERVICIOS GENERALES (Nota 25)

DETALLE	2,016	2,015	VARIACION	%
SERVICIOS DE ASEO Y VIGILANCIA	56,130	593,229	-537,099	(91)
PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	4,753,500	1,450,000	3,303,500	228
PROCESAMIENTO ELECTRONICO	13,917,300	41,607	13,875,693	33,349
TOTAL	18,726,930	2,084,836	16,642,094	798

El valor representativo corresponde al cobro de los almanques corporativos y los regalos de fin de año hecho por Aviatur.

Procesamiento electrónico de datos corresponde principalmente al pago hecho a Alfasis por la licencia de uso del software.

OTROS GASTOS (Nota 26)

DETALLE	2,016	2,015	VARIACION	%
OTROS GASTOS	12,951,548	5,276,124	7,675,424	145
PERDIDA POR RETIRO DE ACTIVOS	517,267	0	517,267	100
TOTAL	13,468,815	5,276,124	8,192,691	155

El valor mas representativo en otros gastos corresponde a pólizas de seguros asumidas por Avia lo que representó en 2016 \$9.348.991.

Adicionalmente se dieron patrocinios a nuestro cliente principal Uniandinos por valor de \$1.600.000.



CUENTAS DE ORDEN

Registra las operaciones con terceros que por su naturaleza no afectan la situación financiera de la Compañía: El siguiente es el detalle:

DETALLE	2,016	2,015	VARIACION	%
PRIMAS DE SEGUROS AL COBRO	1,763,559,042	2,397,614,439	-634,055,397	-26
EQUIPOS TOTALMENTE DEPRECIADOS	0	0	0	100
VALOR FISCAL DE LOS ACTIVOS	19,534,000	28,353,000	-8,819,000	-31
INTERMEDIARIOS	-13,629,744,706	(8,693,695,936)	-4,936,048,770	57
CAPITALIZACION POR REVALORIZACION	-164,346,000	(164,346,000)	0	0
VALOR FISCAL DEL PATRIMONIO	-427,037,000	(530,274,000)	103,237,000	-19
DEUDORAS POR CONTRA (CR)	-1,783,093,042	(2,425,967,439)	642,874,397	-26
ACREEDORAS POR CONTRA (DB)	14,221,127,706	9,388,315,936	4,832,811,770	51
TOTAL	0	0	0	

ANEXO NO.1 ART. 446 DEL CODIGO DE COMERCIO

EROGACION A DIRECTIVOS

NOMBRE	CARGO	VALOR
RODRIGO GALVIS LOPEZ	GERENTE GENERAL	103.325.113
YENY PARCA ACEVEDO	DIRECTORA ADMIN FINANCIERA	44.586.912
MONICA GONZALEZ BECERRA	GERENTE TECNICA	47.306.693
BLANCA MERY CAMARGO VELANDIA	DIRECTORA DE RIESGO	28.742.396
TOTAL		223.961.114

PUBLICIDAD Y PROPAGANDA

NOMBRE	VALOR
AVIATUR	4.753.500
TOTAL	4.753.500



ART. 291 DEL CODIGO DE COMERCIO

1. ACCIONES:

- El capital de Avia Corredores de Seguros esta dividido en 258.000 acciones nominativas y ordinarias, cuyo valor nominal es de Mil Pesos moneda legal (\$1.000).
- La sociedad posee como inversiones en Fiduciaria Bancolombia, Fondo Común el cual es de fácil realización por lo tanto se registra en equivalentes del efectivo.
- No existen cuentas con modificaciones Especiales, que ameriten una explicación detallada.

PROCESOS JUDICIALES EN CONTRA

A la fecha la Sociedad no posee ningún tipo de Proceso Judicial en Contra.

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.

Durante los periodos terminados en 31 de Diciembre de 2016 y 2015 no hubo operaciones celebradas entre Avia Corredores de Seguros S.A. y sus accionistas.

REVELACION DEL RIESGO

Conforme a lo estipulado en el capítulo XXI de la Circular Básica Contable Financiera 100 de 1995 sobre el control de riesgo por parte de la Administración de la compañía, nos permitimos informarles que Avia Corredores de Seguros S.A. cumple con los parámetros establecidos para el monitoreo y evaluación de los posibles riesgos que se puedan presentar en los diferentes procesos y procedimientos desarrollados en la Compañía, con el fin de mitigar el riesgo.

La responsabilidad del manejo de los riesgos está a cargo de los altos niveles directivos, quienes están debidamente informados de los riesgos asociados a los factores de desempeño de la operación y las funciones que desarrolla cada uno de los empleados, con el finde evitar la materialización del riesgo a nivel operacional, financiero y legal.

GOBIERNO CORPORATIVO

Junta Directiva y Alta Gerencia: Estos niveles jerárquicos están al tanto de la responsabilidad, monitoreo, procesos y estructura de los negocios brindando apoyo y seguimiento a las operaciones realizadas en nuestra compañía. Ellos también determinan las políticas y los lineamientos de los riesgos, para realizar la aprobación de los limites de cada una de las operaciones.. También determinan políticas y perfil de riesgo de la empresa así como también se encargan de aprobar y definir los límites.



AVIA SEGUROS

Políticas y División de Funciones: La Empresa cuenta con Gerencia General, Gerencia Técnica, Dirección Administrativa, Dirección de Riesgo con las cuales administra los diferentes riesgos de la empresa.

Las políticas y demás normatividad está regida por lo establecido a través Superintendencia Financiera de Colombia para Intermediarios y Corredores de Seguros

Reportes a la Junta Directiva: Mensualmente se reporta a la Junta Directiva los Estados Financieros y demás aspectos relevantes.

Infraestructura Tecnológica: Avia Corredores de Seguros tiene su página WEB www.aviaseguros.com donde se puede consultar todo lo relacionado con la Compañía.

Avia Corredores tiene sus instalaciones en la ciudad de Bogotá con los servicios necesarios para el desarrollo de su labor. La Compañía cuenta con un servidor que almacena las aplicaciones requeridas para el desarrollo del objeto social, el cual está conectado en red, así como también cuenta con el software que soporta para brindar servicio y atención a los clientes externos e internos con las debidas medidas de control, custodia y acceso de la información requeridos.

Metodología para medición de riesgos: La valoración del riesgo para Avia Corredores, consta de 4 etapas como son: identificación, medición, control y monitoreo de cada una de las operaciones realizadas, lo cual está documentado en los sistemas de riesgo operativo, sistema de administración del riesgo de lavado de activos y financiación del terrorismo y sistema de control interno.

Estructura Organizacional: La Compañía cuenta con manuales de funciones para los diferentes cargos los cuales son revisados y actualizados periódicamente con el fin de mejorar los procesos propios del negocio.

Recurso Humano: Se cuenta con un equipo humano comprometido, idóneo y con conocimientos específicos a cada cargo. Todos los funcionarios reciben inducción y capacitación en el manejo de los diferentes riesgos a los que está expuesta la organización

Verificación de Operaciones: Diariamente se verifican las operaciones y transacciones que se transmiten a la contabilidad. La Compañía cuenta con el personal y tecnología adecuados que permite mitigar el riesgo de las operaciones que se realizan diariamente, las cuales son registradas en nuestra contabilidad a través de la interfaz, generando información confiable, oportuna y veraz, la cual se refleja en los Estados Financieros.

Auditoría: Se hace seguimiento a todas las áreas y operaciones de la empresa con el fin de mitigar riesgos y mejorar procesos y procedimientos. La auditoría interna y la Revisoría Fiscal ejecutan una revisión de las operaciones tanto financieras operativas y administrativas, informando a la Gerencia sobre alguna operación inusual o respecto a riesgos encontrados.



CONTROLES DE LEY

Durante 2016 Avia Corredores de Seguros S.A., cumplió con todos los informes y requerimientos por parte de la Superintendencia Financiera, DIAN, Secretaria de hacienda, así como también se cumplió oportunamente con la renovación de la matrícula mercantil ante la Cámara de Comercio. Actualmente la Empresa se encuentra adelantando ajustes con objeto de la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera.

De conformidad con lo establecido en el Decreto 089 de 2008, no nos encontramos obligados a someter los Estados Financieros de fin de ejercicio a la autorización previa de la Superintendencia Financiera de Colombia para su aprobación por la Asamblea General de Accionistas y para su posterior publicación.

Los Estados Financieros con corte a 31 de Diciembre de 2016 junto con sus notas y el dictamen del Revisor Fiscal se depositarán en la Cámara de Comercio de Bogotá, donde pueden ser consultados por el público en general.

ASPECTOS RELEVANTES DEL EJERCICIO

- La administración verificó que los estados financieros a 31 de Diciembre de 2016, cumplen satisfactoria e implícitamente los elementos de existencia, integridad, derechos y obligaciones, valuaciones y presentación, lo anterior se expresa en cumplimiento del artículo 57 del decreto 2649 de 1993 y de acuerdo a la ley 1314 de 2009 por la cual se regulan los principios y normas de contabilidad de información financiera y al decreto 2129 de 2014 expedido por el Ministerio de Comercio Industria y Turismo.
- Avia Corredores de Seguros S.A., cumple estrictamente con las normas de propiedad intelectual y de derechos de autor. Así mismo el uso del software está acorde con la ley 603 de 2000 y con los convenios de licencia respectivos.
- De acuerdo a la circular externa 088 de 2000 sobre los parámetros mínimos de administración de riesgo de tesorería, no aplica para nuestra entidad, debido a que no tenemos un departamento de tesorería, porque nuestro objeto social no es captación y colocación de dinero.
- Dentro del normal desarrollo de la empresa durante los años 2016 y 2015 no se han realizado préstamos a los socios de la Compañía.
- Los administradores de la Compañía tienen una relación laboral legal sujetos a contratos de trabajo por término indefinidos y cuya contraprestación es el salario convenido con sus correspondientes prestaciones sociales y pagos de aportes obligatorios.



- **EVOLUCION PREVISIBLE DE LA SOCIEDAD**

- Continuar con el proyecto de consecución de clientes nuevos.
- Mantener los clientes actuales mediante el buen servicio y asesoría a los mismos.

- **ACONTECIMIENTOS IMPORTANTES ACAECIDOS DESPUÉS DEL EJERCICIO**

Durante el año 2016 se cumplió con todos los requerimientos legales y se continuó realizando la gestión comercial con el fin de incrementar nuestro portafolio de clientes.

Después de la fecha de elaboración, preparación y firma de los estados financieros básicos, no se reportaron hechos económicos que pudieran afectar la situación financiera de la compañía.