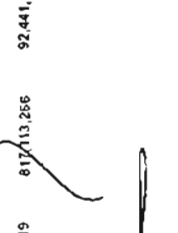
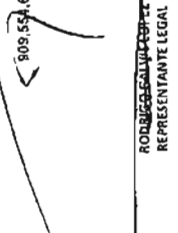


AVIA CORREDORES DE SEGUROS S.A.
860.066.784-7
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA SEPARADO COMPARATIVO
A 31 DE DICIEMBRE
 (Valores expresados en pesos colombianos)

ACTIVO	Nota	2017	2016	VARIACION \$	VARIACION %	PORCENTAJE PARTICIPACION	VARIACION \$	VARIACION %	PORCENTAJE PARTICIPACION
PASIVO									
PASIVO CORRIENTE									
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	3	100,902,620	291,154,500	(180,251,916)	(64.11)	11.68	53,212,841	(1.39)	17.33
REMUNERACION DE INTERMEDIACION	4	545,113,881	358,537,728	186,606,133	52.05	63.06	71,725,611	43.88	33.60
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	5	47,382,052	53,842,728	(6,460,676)	(100.00)	5.48	67,188,497	40.80	32.12
DETERIORO CUENTAS POR COBRAR	6	(64,559,229)	(43,076,113)	(21,483,116)	(49.87)	(7.47)	81,046,835	(35.73)	16.96
IMPUESTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	9	235,198,558	137,065,550	98,133,048	71.60	27.22	59,258,780	(100.00)	0
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		864,037,902	787,494,429	76,543,474	9.72	100.00	333,182,399	(17.82)	100.00
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO									
ACTIVOS DEPRECIABLES	8	88,252,591	76,377,989	11,874,603	15.55	193.89	4,181,337	(36.55)	100.00
DEPRECIACION ACUMULADA		(42,735,875)	(46,759,151)	4,023,277	100.00	(93.89)	(1,528,337)	(35.55)	100.00
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		45,516,717	29,618,837	15,897,880	53.67	100.00	4,181,337	(35.55)	100.00
TOTAL PASIVO		309,778,624	337,363,736	(27,585,113)	(8.18)				
PATRIMONIO									
CAPITAL SOCIAL	15	258,000,000	258,000,000	0	0.00		258,000,000	0.00	43.02
RESERVA LEGAL	16	111,072,901	105,170,560	5,902,341	5.61		105,170,560	5.61	18.52
RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES		3,318,110	(3,053,054)	6,371,165	208.68		(3,053,054)	208.68	0.55
RESULTADO DEL EJERCICIO		185,913,151	59,023,418	126,889,734	181.10		59,023,418	181.10	27.68
GANANCIAS RETENIDAS	30	81,471,833	60,608,606	20,863,227	1.42		60,608,606	1.42	10.25
IMPUESTO DE RENTA DIFERIDO		0	0	0	0.00		0	0.00	0
TOTAL PATRIMONIO		599,775,996	479,749,529	120,026,466	25.02		479,749,529	25.02	100.00
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		909,554,619	817,113,266	92,441,353	11.31		817,113,266	11.31	


RODRIGUEZ SALAZAR
 REPRESENTANTE LEGAL


ANDERSON VARGAS PARDO
 CONTADOR
 MATRICULA 226965-T


MIGUEL OMAR LAVERDE
 REVISOR FISCAL
 MATRICULA 17191-T

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 AUTORIZACION PREVIA DE LA SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA PARA SU APROBACION POR LA ASAMBLEA GENERAL DE ACCIONISTAS Y PARA SU POSTERIOR PUBLICACION.

LOS ESTADOS FINANCIEROS CON CORTE A 31 DE DICIEMBRE DE 2017 JUNTO CON SUS NOTAS Y EL DICTAMEN DEL REVISOR FISCAL SE DEPOSITARON EN LA CAMARA DONDE PUEDEN SER CONSULTADOS POR EL PUBLICO EN GENERAL DE COMERCIO DE BOGOTA

AVIA CORREDORES DE SEGUROS S.A.
860.056.784-7
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL SEPARADO COMPARATIVO
POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 01 DE ENERO Y EL 31 DE DICIEMBRE
(Valores expresados en pesos colombianos)

	Nota	2017	2016	VARIACION \$	VARIACION %	PORCENTAJE PARTICIPACION
INGRESOS OPERACIONALES						
COMISIONES	17	1,542,011,374	1,282,273,341	259,738,033	20.26	100.00
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES		1,542,011,374	1,282,273,341	259,738,033	20.26	100.00
GASTOS OPERACIONALES						
SALARIOS Y PRESTACIONES	18	683,501,460	624,733,807	58,767,653	9.41	48.65
HONORARIOS	19	389,682,639	280,539,940	109,142,699	38.90	27.74
IMPUESTOS	21	70,039,072	68,343,910	1,695,162	2.48	4.99
ARRENDAMIENTOS		79,196,691	79,529,034	(332,343)	(0.42)	5.64
AFILIACIONES Y SOSTENIMIENTO		4,503,804	4,093,652	410,152	10.02	0.32
DEPRECIACIONES	22	5,731,288	6,002,031	(270,743)	(4.51)	0.41
SEGUROS	23	13,183,283	16,555,172	(3,371,889)	(20.37)	0.94
SERVICIOS PUBLICOS	24	36,522,971	34,898,726	1,624,244	4.65	2.60
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES		2,124,348	496,948	1,627,400	327.48	0.15
PAPELERÍA Y ÚTILES DE ESCRITORIO	25	11,686,819	19,107,854	(7,421,035)	(38.84)	0.83
SERVICIOS DE TRANSPORTE	26	8,173,454	10,727,926	(2,554,472)	(23.81)	0.58
CUOTAS DE ADMINISTRACION		17,309,765	16,254,387	1,055,378	6.49	1.23
GASTOS DE REPRESENTACION		3,863,712	1,872,847	1,990,865	106.30	0.28
GASTOS DE ADMINISTRACION	27	56,664,251	52,794,282	3,869,969	7.33	4.03
GASTOS DE VIAJE		2,237,780	2,289,416	(51,636)	(2.26)	0.16
SERVICIOS GENERALES	28	18,930,633	18,726,930	203,703	1.09	1.35
CORREO Y FLETES		1,499,200	640,150	859,050	134.20	0.11
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		1,404,851,170	1,237,607,013	167,244,157	13.51	100.00
UTILIDAD OPERACIONAL		137,160,204	44,666,328	92,493,876	207.08	
OTROS INGRESOS OPERACIONALES						
INGRESOS FINANCIEROS	17	1,366,859	3,578,171	(2,211,311)	(61.80)	0.69
OTROS INGRESOS	17	196,551,707	77,988,059	118,563,648	152.03	99.31
TOTAL OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES		197,918,567	81,666,230	116,352,337	142.65	100.00
GASTOS NO OPERACIONALES						
GASTOS FINANCIEROS		7,979,162	5,920,204	2,058,958	34.78	17.23
GASTOS DIVERSOS	29	16,856,341	13,427,119	3,429,222	25.54	36.39
PROVISION DE CARTERA		21,483,116	1,825,772	19,657,344	1,076.66	46.38
TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES		46,318,620	21,173,096	25,145,524	118.76	100.00
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		288,760,151	105,059,463	183,700,689	174.85	
IMPUESTO DE RENTA	31	122,847,000	46,036,045	76,810,955	166.85	
RESULTADO DEL EJERCICIO		165,913,151	59,023,418	106,889,734	181.10	


RODRIGO GALVIS LOPEZ
 REPRESENTANTE LEGAL


ANDERSON VARGAS PARDO
 CONTADOR
 MATRICULA 226966-T


MIGUEL OMAR LAVERDE
 REVISOR FISCAL
 MATRICULA 17191-T

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 AUTORIZACION PREVIA DE LA SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA PARA SU APROBACION POR LA ASAMBLEA GENERAL DE ACCIONISTAS Y PARA SU POSTERIOR PUBLICACION.

LOS ESTADOS FINANCIEROS CON CORTE A 31 DE DICIEMBRE DE 2017 JUNTO CON SUS NOTAS Y EL DICTAMEN DEL REVISOR FISCAL SE DEPOSITARON EN LA CAMARA DONDE PUEDEN SER CONSULTADOS POR EL PUBLICO EN GENERAL DE COMERCIO DE BOGOTA

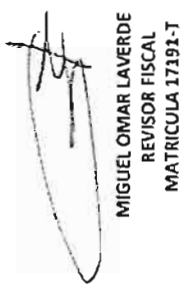
AVIA CORREDORES DE SEGUROS S.A.
 860.056.784-7
ANALISIS DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO
A 31 DE DICIEMBRE

NIIF

	2017	2016	AUMENTO	DISMINUCIÓN
AUMENTO O DISMINUCIÓN EN EL ACTIVO CORRIENTE				
DISPONIBLE	100,902,620	281,154,536	0	180,251,916
REMUNERACION DE INTERMEDIACION	545,113,861	358,507,728	186,606,133	0
ANTICIPO DE IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	235,198,588	137,065,550	98,133,048	0
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	47,382,052	53,842,728	0	6,460,676
PROVISION CUENTAS POR COBRAR	(64,559,229)	(43,076,113)	0	21,483,116
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	864,037,902	787,494,429	284,739,181	208,195,707
AUMENTO O DISMINUCIÓN EN EL PASIVO CORRIENTE				
CUENTAS POR PAGAR	53,212,841	53,962,677	0	749,836
IMPUESTOS GRAVAMENES Y TASAS	103,187,058	71,725,611	31,461,447	0
IMPUESTO DE RENTA DIFERIDO	0	4,181,337	0	4,181,337
OBLIGACIONES LABORALES	98,635,851	67,188,497	31,447,353	0
INGRESOS RECIBIDOS PARA TERCEROS	52,089,874	81,046,835	0	28,956,961
ABONOS PARA APLICAR	0	59,258,780	0	59,258,780
TOTAL PASIVO CORRIENTE	307,125,624	337,363,736	62,908,801	93,146,913
CAPITAL NETO DE TRABAJO				
	556,912,279	450,130,692	221,830,380	115,048,794
DISMINUCIÓN EN EL CAPITAL DE TRABAJO				
	106,781,587	106,781,587		106,781,587
SUMAS IGUALES				
	556,912,279	556,912,279	221,830,380	221,830,380


RODRIGO GREVIS LOPEZ
 REPRESENTANTE LEGAL


ANDERSON VARGAS PARDO
 CONTADOR
 MATRICULA 226966-T


MIGUEL OMAR LAVERDE
 REVISOR FISCAL
 MATRICULA 17191-T

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 AUTORIZACION PREVIA DE LA SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA PARA SU APROBACION POR LA ASAMBLEA GENERAL DE ACCIONISTAS Y PARA SU POSTERIOR PUBLICACION.

LOS ESTADOS FINANCIEROS CON CORTE A 31 DE DICIEMBRE DE 2017 JUNTO CON SUS NOTAS Y EL DICTAMEN DEL REVISOR FISCAL SE DEPOSITARAN EN LA CAMARA DONDE PUEDEN SER CONSULTADOS POR EL PUBLICO EN GENERAL DE COMERCIO DE BOGOTA


AVIA CORREDORES DE SEGUROS S.A.
860.056.784-7
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
A 31 DE DICIEMBRE DE
(Valores expresados en pesos colombianos)

2017

ORIGEN DE EFECTIVO:	165,913,151
RESULTADO DE 1 DE DICIEMBRE A 31 DE DICIEMBRE AÑO ANTERIOR	-
RESULTADO DEL EJERCICIO DE 1 DE ENERO A 31 DE DICIEMBRE DE	165,913,151
PARTIDAS QUE NO REQUIEREN DESEMBOLSO DE EFECTIVO:	(13,244,880)
IMPUESTO DE RENTA DIFERIDO	(1,528,337)
ACTIVOS DEPRECIABLES	(11,874,603)
DEPRECIACION ACUMULADA	(4,023,277)
GANANCIAS RETENIDAS	4,181,337
ORIGEN DE LOS RECURSOS:	90,852,592
DISMINUCIÓN DEL ACTIVO:	
DETERIORO CUENTAS POR COBRAR	21,483,116
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	6,460,676
AUMENTO DEL PASIVO:	
PASIVOS POR IMPUESTOS	31,461,447
BENEFICIOS A EMPLEADOS	31,447,353
APLICACIÓN DEL EFECTIVO	423,772,780
AUMENTO DEL ACTIVO:	
REMUNERACION DE INTERMEDIACION	186,606,133
IMPUESTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	98,133,048
DISMINUCIÓN DEL PASIVO:	
CUENTAS POR PAGAR	749,836
INGRESOS RECIBIDOS PARA TERCEROS	28,956,961
ABONOS PARA APLICAR A OBLIGACIONES	59,258,780
UTILIZACIÓN DE LOS RECURSOS	
PAGO DE DIVIDENDOS	50,068,023
DISPONIBLE AL INICIO DEL EJERCICIO	281,154,536
DISPONIBLE AL FINAL DEL EJERCICIO	100,902,620


RODRIGO GALVIS LOPEZ
REPRESENTANTE LEGAL


ANDERSON VARGAS PARDO
CONTADOR



MIGUEL OMAR LAVERDE
REVISOR FISCAL
MATRICULA 17191-T


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 AUTORIZACION PREVIA DE LA SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA PARA SU APROBACION POR LA ASAMBLEA GENERAL DE ACCIONISTAS Y PARA SU POSTERIOR PUBLICACION.

LOS ESTADOS FINANCIEROS CON CORTE A 31 DE DICIEMBRE DE 2017 JUNTO CON SUS NOTAS Y EL DICTAMEN DEL REVISOR FISCAL SE DEPOSITARON EN LA CAMARA DONDE PUEDEN SER CONSULTADOS POR EL PUBLICO EN GENERAL DE COMERCIO DE BOGOTA

AVIA CORREDORES DE SEGUROS S.A.
 880.058.784-7
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 A 31 DE DICIEMBRE DE
 (Valores expresados en pesos colombianos)

	CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESULTADO EJERCICIOS ANTERIORES	UTILIDAD	GANANCIAS RETENIDAS	TOTAL
PATRIMONIO A 31 DE DICIEMBRE DE 2016	268,000,000	105,170,560	(3,063,054)	59,023,418	50,608,606	479,749,529
APROPIACIONES REALIZADAS DURANTE EL 01 DE ENERO DE 2017 Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017						
RESULTADO DEL EJERCICIO DEL 01 DE DICIEMBRE Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016						0
RESERVA LEGAL		5,902,341		(5,902,341)		0
TRASLADO DE UTILIDAD			6,371,165	(6,371,165)		0
PAGO DE DIVIDENDOS				(50,068,023)		(50,068,023)
GANANCIAS RETENIDAS POR CONVERGENCIA				3,318,111	863,227	4,181,338
IMPUESTO DIFERIDO						0
RESULTADO DEL EJERCICIO			3,318,110	165,913,151		165,913,161
PATRIMONIO A 31 DE DICIEMBRE DE 2017	268,000,000	111,072,901	3,318,110	165,913,151	61,471,833	599,775,996


 ANDERSON VARGAS PARDO
 CONTADOR
 MATRICULA 2269866-T


 MIGUEL OMAR LAVERDE GOMEZ
 REVISOR FISCAL
 MATRICULA 17191-T


 RODRIGO GALVIS LÓPEZ
 GERENTE GENERAL

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 AUTORIZACION PREVIA DE LA SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA PARA SU APROBACION POR LA ASAMBLEA GENERAL DE ACCIONISTAS Y PARA SU POSTERIOR PUBLICACION.
 LOS ESTADOS FINANCIEROS CON CORTE A 31 DE DICIEMBRE DE 2017 JUNTO CON SUS NOTAS Y EL DICTAMEN DEL REVISOR FISCAL SE DEPOSITARON EN LA CAMARA DONDE PUEDEN SER CONSULTADOS POR EL PUBLICO EN GENERAL DE COMERCIO DE BOGOTA

Bogotá, Febrero 2 de 2.018

A LOS ACCIONISTAS DE LA EMPRESA , AVIA CORREDORES DE SEGUROS S.A.

Sobre los Estados Financieros (Balance General, Estados de Resultados y demás Estados Financieros) a 31 de Diciembre 2017 y 2016. Información financiera que es responsabilidad de la administración en su preparación y presentación, se realizó los siguientes trabajos pertinentes , así:

Se realizó trabajo dentro de mis funciones como Revisor Fiscal , para expresar una opinión sobre los Estados Financieros examinados de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en Colombia, las cuales incluyen el uso de procedimientos aconsejados por la técnica de interventoría de cuentas. Esas normas requieren que una auditoría se planifique y se lleve a cabo de tal manera que se obtenga una seguridad razonable en cuanto si los Estados Financieros están exentos de errores importantes en su contenido - para examinar estos Estados Financieros se contó con la colaboración del gerente, directores y empleados de Avia Corredores de Seguros S.A. , y con toda la información que juzgue necesaria para llevar a cabo mis funciones -. Por lo anterior , considero que los exámenes que realice en el periodo , me proporcionan una base razonable para expresar todo lo pertinente sobre mi opinión a los Estados Financieros a 31 de Diciembre 2017 y 2016 respectivamente.

El Estado Financiero, Balance General, Estado de Resultados y demás Estados Financieros, se presentan en forma comparativa con el periodo anterior y reflejan adecuadamente el impacto de los diferentes riesgos ,como riesgo operativo a que se ve expuesta la entidad en desarrollo de su actividad, así mismo, esta revisoría en materia de riesgos y controles , ha efectuado las recomendaciones pertinentes en informes intermedios a la administración , evidenciando también la implantación y cumplimiento del 100%, según la importancia del tema y recomendaciones formuladas en su oportunidad.

Los Estados Financieros arriba mencionados, fielmente tomados de los libros de contabilidad, presentan en forma fidedigna la situación financiera de Avia Corredores de Seguros S.A. a 31 de Diciembre 2017 y 2016, y los resultados de sus operaciones efectuadas en el periodo, de conformidad con las normas y principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia, los cuales fueron aplicados sobre las bases uniformes con respecto al año anterior.

La Empresa Avia Corredores de Seguros S.A., aplica las resoluciones y circulares vigentes sobre evaluación de cartera expedidas por la Superfinanciera en Circular Básica N, 100/95 y envíos y modificaciones a esta. También, la Empresa aplica la normatividad sobre temas Sarlaft, derechos de Autor, Saro y todo lo correspondiente al Capítulo 1 de la Circular Externa 100 de 1995 , y lo pertinente al adecuado registro y valoración de las inversiones..

Los Estados Financieros revisados tienen la debida concordancia con el informe de gestión de los administradores, de conformidad con lo dispuesto por la ley 222 de 1995. Mi trabajo de Revisor Fiscal se limitó a verificar que dicho informe de gestión contuviera las informaciones exigidas por ley, incluyendo lo estipulado por la ley 603 del 2000. Además la Empresa lleva... a) La contabilidad conforme a las normas legales y a la técnica contable; b) Las operaciones registradas en los libros de contabilidad y de los actos administrativos de la Empresa se ajustan a las decisiones de la asamblea; c) La correspondencia, los comprobantes de la cuentas y los libros oficiales de contabilidad, se llevan y se conservan debidamente d) La Empresa ha seguido medidas adecuadas de control interno y de conservación y custodia de los bienes.

Algunas recomendaciones que fueron resaltadas a la Compañía para que se siga reforzando y formalizando el trabajo a temas como: (-) Lavado de activos, en lo correspondiente a que la Empresa siga reforzando el control con mayores señales de alerta sobre el tema , (-) Terminar de formalizar en la Empresa en el 2018, lo adelantado en el 2017, sobre control interno a todo lo que ordeno la Circular 50.

También, para lo correspondiente a dictamen sobre información de la empresa , según tema NIIF, normatividad Ley 1314 del 2009. Realice el trabajo pertinente según mis funciones como Revisor Fiscal . Por el trabajo realizado a este tema , y seguimiento al cumplimiento en la empresa sobre lo aprobado por la junta directiva, en particular a políticas contables , considero que la Empresa cumple con la normatividad citada, en sus informes. Informes ,como : Estado de Situación Financiera y Estado de Resultado Integral a corte 31 de Dic del 2017.

Por último, resalto que La Empresa está efectuando en forma correcta y oportunamente sus aportes al sistema de seguridad social en cumplimiento de lo exigido por el artículo 11 del decreto reglamentario 1406 de 1999.

Ate.



MIGUEL OMAR LAVERDE GOMEZ

REVISOR FISCAL PRINCIPAL

T.P. 17191 - Carrera 62 No.64-75

Bogotá, Febrero 2 de 2.018

Señores:

EMPRESA, AVIA CORREDORES DE SEGUROS S.A.

Referencia: Dictamen intermedio a corte mes, Diciembre 31 de 2.017

He revisado el Balance General de Avia Corredores de Seguros S.A. corte mes Diciembre 31 del 2.017. Dicho Estado fue preparado por la administración.

Entre mis funciones como Revisor Fiscal se encuentra la de expresar una opinión intermedia sobre este Estado Financiero. Realice mis exámenes de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en Colombia, las cuales incluyen el uso de procedimientos aconsejados por la técnica de interventoría de cuentas. Esas normas requieren que una auditoría se planifique y se lleve a cabo de tal manera que se obtenga una seguridad razonable en cuanto si el Estado Financiero está exento de errores importantes en su contenido, También he obtenido del gerente, directores y empleados de Avia Corredores de Seguros S.A. la información que he juzgado necesaria para llevar a cabo mis funciones. Considero que los exámenes que realice me proporcionan una base razonable para expresar mi opinión intermedia sobre estos Estados..

El Estado Financiero arriba mencionado, fielmente tomado de los libros de contabilidad, presenta en forma fidedigna la situación financiera de Avia Corredores de Seguros S.A. corte Diciembre 31 del 2017, y los resultados de sus operaciones efectuadas en el periodo, de conformidad con las normas y principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia.

La Empresa Avia Corredores de Seguros S.A., aplica las resoluciones y circulares vigentes sobre evaluación de cartera expedidas por la Superfinanciera en Circular Básica N, 100/95 y envíos y modificaciones a esta. También, la Empresa aplica en lo pertinente a la normatividad sobre temas Sarlaft, Derechos de Autor, Saro y todo lo pertinente al Capítulo 1 de la Circular Externa 100 de 1995 sobre el adecuado registro y valoración de las inversiones..

Mis recomendaciones en esta oportunidad es para que se refuerce el trabajo en el 2018 a lo ya adelantado en el 2017 sobre formalización del control interno, en la Empresa a lo ordenado por la Circular 50..

También dentro mis funciones de Revisor Fiscal, corte mes Diciembre 31 de 2017 , y sobre implantación del tema NIIF y su cumplimiento según políticas contables aprobadas por la Junta Directiva de la Empresa. Considero según exámenes realizados sobre este tema, que la Empresa viene cumpliendo , en su Información Financiera según NIIF a 31 de Diciembre del 2017 , lo que le corresponde sobre el particular.

Por último, la Compañía está efectuando en forma correcta y oportunamente sus aportes al sistema de seguridad social en cumplimiento de lo exigido por el artículo 11 del decreto reglamentario 1406 de 1999.

Ate.

A handwritten signature in black ink, consisting of a large, stylized 'M' followed by 'O', 'L', 'A', 'V', 'E', 'R', 'D', 'E', and 'G'.

MIGUEL OMAR LAVERDE G

REVISOR FISCAL PRINCIPAL T.P.17191

AVIA CORREDORES DE SEGUROS S.A. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

NOTAS DE CARÁCTER GENERAL

NOTA 1. 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.

NOTA 2. HIPOTESIS DE ENTIDAD EN MARCHA

Avia Corredores de Seguros S.A. opera bajo la hipótesis fundamental de la contabilidad bajo estándares internacionales, la cual es el negocio en marcha. No existen indicios que permitan concluir que la entidad no estará en marcha en los periodos siguientes.

NOTA 3. PRINCIPALES POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES

2.1 Bases de preparación

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 y 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 el 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.

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por ciertos instrumentos financieros que podrían ser medidos al costo amortizado, como se explica en las políticas contables. En general el costo histórico está basado en el valor razonable de las transacciones. Valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición.

Los estados financieros se presentan en sus cifras reales.

2.2 Transición a Normas de Información Financiera (NIIF)

La empresa aplicó las NIIF a partir del 31 de diciembre de 2014, año en que se prepararon los estados financieros de apertura, el año 2015 fue el periodo de transición entre los principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia Decreto 2649 de 1993 y las Normas Internacionales de Contabilidad que fueron adoptadas por Avia Corredores de Seguros S.A..

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016 son los primeros estados financieros anuales preparados de acuerdo con las Normas de Información Financiera (NIIF) adoptadas en Colombia según el decreto 2784 de 2012.

2.2 Base de contabilidad de causación

La Empresa prepara sus estados financieros, excepto por la información de los flujos de efectivo usando la base de contabilidad de causación.

2.3 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 del la Superintendencia Financiera de Colombia, se eliminó la aplicación del sistema de Ajustes por inflación para la entidades del sistema Financiero mediante la Circular Externa 014 del 14 de Abril de 2001, debido a que no cumplen los criterios mencionados en la NIC 29 considerando el exceso monetario sujeto al índice de precios en activos, pasivos y patrimonio.

2.4 Periodo cubierto por los estados financieros

Según los Estatutos de la Empresa y las normas contables vigentes se establecieron periodos 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.

2.5 Importancia relativa y materialidad

La presentación de los hechos económicos se hace de acuerdo con su importancia relativa o materialidad. Para efectos de revelación, una transacción, hecho u operación es material cuando, debido a su cuantía o naturaleza, su conocimiento o desconocimiento, considerando las circunstancias que lo rodean, incide en las decisiones que puedan tomar o en las evaluaciones que puedan realizar los usuarios de la información contable.

En la preparación y presentación de los estados financieros, la materialidad de la cuantía se determinó con relación, entre otros, al activo total, al activo corriente y no corriente, al pasivo total, al pasivo corriente y no corriente, al patrimonio o a los resultados del ejercicio, según corresponda. En términos generales, se considera como material toda partida que supere el 3% con respecto a un determinado total de los anteriormente citados.

2.6 Moneda de presentación y funcional

Los estados financieros de la compañía son presentados en pesos colombianos, que es la moneda funcional y de presentación.

2.7 Reconocimiento de activos

Para que un activo sea reconocido por Avia Corredores de seguros S.A. debe cumplir con los siguientes criterios:

- Que sea un recurso controlado por la empresa

- Que sea probable obtener beneficios futuros
- Su valor puede ser medido fiablemente

2.8 Inversiones

La NIC 7 define como equivalentes al efectivo todas aquellas inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo.

Avia Corredores de Seguros S.A. cuenta con un depósito a la vista en la Fiduciaria Bancolombia, la cual se valoriza mensualmente de acuerdo con lo informado por la entidad bancaria y basados en la NIC 7 se clasifica en efectivo y equivalentes al efectivo.

2.9 Propiedad 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.

2.10 Reconocimiento de pasivos

Para que un pasivo sea reconocido por Avia Corredores debe cumplir con los siguientes criterios:

- La entidad tiene una obligación presente al final de período resultado de un suceso pasado
- Cuando exista probabilidad de salida de recursos por parte de la entidad para satisfacer la obligación presente
- Su valor puede ser medido fiablemente

2.11 Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales son obligaciones de pago por bienes o servicios que se adquirieron como consecuencia de las operaciones y el desarrollo del objeto social de la compañía; son reconocidas por el valor de su importe en la obligación adquirida, se clasifican como pasivo corriente aquellas que no superen un año y que tengan una obligación de pago a corto plazo, de lo contrario son reconocidos como pasivo no corriente.

2.12 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.

2.13 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.

2.14 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.

2.15 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.

2.16 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



AVIA SEGUROS

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.

NOTAS DE CARÁCTER ESPECÍFICO

NOTA 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

La Compañía tiene cuenta en los siguientes Bancos Citibank, Banco de Bogotá, Bancolombia y Davivienda

EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO				
NOMBRE	2017	2016	VARIACIÓN \$	VARIACIÓN %
CAJA MENOR	500,000	500,000	0,00	0,00
BANCOLOMBIA	14,513,031	6,729,440	7,783,591	116
DAVIVIENDA	19,253,868	15,787,335	3,466,533	22
CITIBANK-COMISIONES	15,248,751	40,573,201	(25324450)	(62)
BANCO DE BOGOTA-CTA CTE	13,757,960	15,094,397	(1336437)	(9)
CITIBANK -PRIMAS	35,667,795	88,739,434	(53071639)	(60)
OTRAS ENTIDADES FINANCIERAS	1,961,214	113,730,728	(111769514)	(98)
TOTAL	100,902,620	281,154,536	- 180,251,916	-64.11

A 31 de Diciembre de 2017 y 2016 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.

NOTA 4. REMUNERACIÓN DE INTERMEDIACION

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.

REMUNERACIÓN INMEDIATA				
NOMBRE	2017	2016	VARIACION \$	VARIACION %
COMISIONES	465,227,052	309,431,735	155,795,316	50
OTRAS	79,886,810	49,075,993	30,810,817	63
TOTAL	545,113,861	358,507,728	186,606,133	52.05

NOTA 5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

OTRAS CUENTAS POR COBRAR				
NOMBRE	2017	2016	VARIACION \$	VARIACION %
OTRAS	47,382,052	53,842,728	- 6,460,676	-12.00
TOTAL	47,382,052	53,842,728	- 6,460,676	- 12.00

El saldo de esta cuenta en 2017 está representado por el valor de las incapacidades que quedaron pendientes a fin de año y los cobros por concepto de exámenes médicos.

NOTA 6. DETERIORO CUENTAS POR COBRAR

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.

DETERIORO CUENTAS POR COBRAR				
NOMBRE	2017	2016	VARIACION \$	VARIACION %
OTRAS	(64,559,229)	(43,076,113)	(21,483,116)	-49.87
TOTAL	(64,559,229)	(43,076,113)	(21,483,116)	-49.87

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	Incobrable	Mas de 12

NOTA 7. IMPUESTO DIFERIDO

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.

IMPUESTO DIFERIDO				
NOMBRE	2017	2016	VARIACION \$	VARIACION %
IMPUESTO DIFERIDO (PASIVO)	2,653,000	4,181,337	-528,337	-37

El detalle de las diferencias temporarias generadas en la conciliación contable y fiscal para el año gravable 2017 es el siguiente:

RUBRO	SALDO A 31 DE DICIEMBRE DE 2016	RECONOCIDO EN RESULTADOS	SALDO A 31 DE DICIEMBRE DE 2017	
			NETO	IMPUESTO DIFERIDO PASIVO
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	4,181,337	- 1,528,337	2,653,000	2,653,000
TOTAL	4,181,337	- 1,528,337	2,653,000	2,653,000

NOTA 8. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO				
NOMBRE	COSTO HISTORICO 2017	DEPRECIACIÓN 2017	COSTO HISTORICO 2016	DEPRECIACIÓN 2016
ENSERES Y ACCESORIOS	31,142,177	(20,723,453)	33,528,278	(21,394,509)
EQUIPO DE OFICINA	6,535,231	(5,352,539)	6,169,621	(5,861,013)
EQUIPO INFORMATICO	50,517,769	(16,604,468)	35,167,034	(18,944,059)
EQUIPO DE REDES Y COMUNICACIÓN	57,414	(55,414)	1,513,055	(559,572)
TOTAL	88,252,591	(42,735,875)	76,377,989	(46,759,151)
VALOR EN LIBROS		45,516,717	29,618,837	

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. 022217296 y con Allianz Seguros Generales. El mantenimiento de los equipos se efectúa trimestralmente.

NOTA 9. IMPUESTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

IMPUESTOS PAGADOS POR ANTICIPADO				
NOMBRE	2017	2016	VARIACION \$	VARIACION %
IVA A LAS VENTAS RETENIDO 2.4%	10,825,147	6,187,392	4,637,755	74.95
SOBRANTES EN LIQUIDACION PRIVADA DE IMPUESTOS	203,745,898	117,235,865	86,510,033	73.79
IVA DESCONTABLE 19%	20,627,552	13,642,293	6,985,259	51.20
TOTAL	235,198,598	137,065,550	98,133,048	71.60

10. CUENTAS POR PAGAR

CUENTAS POR PAGAR				
NOMBRE	2017	2016	VARIACION \$	VARIACION %
DEPOSITOS JUDICIALES	2,078,345	1,133,056	945,289	83.43
FONDO DE EMPLEADOS	969,968	0	969,968	100.00
SERVICIOS	2,831,991	8,928,600	(6,096,609)	(68.28)
HONORARIOS	47,332,537	43,901,021	3,431,516	7.82
TOTAL	53,212,841	53,962,677	(749,836)	(1.39)

NOTA 11. PASIVOS POR IMPUESTOS

PASIVOS POR IMPUESTOS				
NOMBRE	2017	2016	VARIACION \$	VARIACION %
ICA GENERADO 11.04 POR MIL	(3,475,033)	(3,602,417)	127,384	3.54
ICA RETENIDO ASEGURADORAS 11.04 POR MIL	3,023,009	2,584,837	438,173	16.95
ICA RETENIDO A PROVEEDORES 9.66 POR MIL	(344,815)	(76,465)	(268,350)	(350.94)
INDUSTRIA Y COMERCIO POR PAGAR	0	1,015,033	(1,015,033)	(100.00)
AUTO-RETENCION CREE	0	(3,451,044)	3,451,044	100.00
AUTO-RETENCION CREE	(1,183,576)	0	(1,183,576)	(100.00)
IVA GENERADO MEDICINA PREPAGADA 16%	(5,594,246)	(4,381,809)	(1,212,437)	(27.67)
IVA GENERADO 16%	(66,228,477)	(44,967,229)	(21,261,248)	(47.28)
IVA GENERADO 19%	(13,796,177)	0	(13,796,177)	(100.00)

RETENCION SALARIOS	(695,000)	(1,082,000)	387,000	35.77
RETENCION HONORARIOS	(618,958)	(1,187,348)	568,390	47.87
RETENCION SERVICIOS	(61,775)	(210,642)	148,867	70.67
RETENCION COMPRAS	(25,500)	0	(25,500)	(100.00)
RETENCION ARRENDAMIENTOS	0	(36,648)	36,648	100.00
AUTO-RETENCION COMISION	(14,186,510)	(16,219,602)	2,033,092	12.53
RETENCIONES DEL IVA	0	(110,276)	110,276	100.00
TOTAL	(103,187,058)	(71,725,611)	(31,461,447)	(43.86)

NOTA 12. BENEFICIOS A EMPLEADOS

BENEFICIOS A EMPLEADOS				
NOMBRE	2017	2016	VARIACION \$	VARIACION %
CESANTIAS	(31,602,963)	(22,654,816)	(8,948,147)	(39.50)
INTERESES SOBRE CESANTIAS	(3,668,181)	(2,623,322)	(1,044,859)	(39.83)
"CAJA DE COMPENSACION FAMILIAR, ICBF Y SENA"	(2,075,800)	(2,287,100)	211,300	9.24
VACACIONES	(37,387,354)	(26,666,486)	(10,720,868)	(40.20)
FONDO DE PENSIONES	(7,153,280)	(5,424,098)	(1,729,182)	(31.88)
APORTES ARL	(215,100)	(167,500)	(47,600)	(28.42)
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	(14,075,771)	(5,116,620)	(8,959,151)	(175.10)
APORTES EPS	(2,457,401)	(2,248,555)	(208,846)	(9.29)
TOTAL	(98,635,851)	(67,188,497)	(31,447,353)	(46.80)

NOTA 13. INGRESOS RECIBIDOS PARA TERCEROS

INGRESOS RECIBIDOS PARA TERCEROS				
NOMBRE	2017	2016	VARIACION \$	VARIACION %
POR PRIMAS RECAUDADAS	(52,089,874)	(81,046,835)	(114,644,558)	(141.45)
TOTAL	(52,089,874)	(81,046,835)	28,956,961	35.73

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

NOTA 14. ABONOS PARA APLICAR

ABONOS PARA APLICAR				
NOMBRE	2017	2016	VARIACION \$	VARIACION %
ABONOS PARA APLICAR A OBLIGACIONES AL COBRO	0	(59,258,780)	59,258,780	100.00
TOTAL	0	(59,258,780)	59,258,780	100.00

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.

NOTA 15. 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 PARTICIPACION	NO. DE ACCIONES	2017	2016
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	6,000,000
GUTT DE HAIME SONIA	32.56%	84,000	84,000,000	84,000,000
BESSUDO DANIELLE DE	16.28%	42,000	42,000,000	42,000,000
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 2017 y 2016 no hubo operaciones celebradas entre Avia Corredores de Seguros S.A. y sus accionistas con una participación igual o superior al 10%.

NOTA 16. 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 2017 el valor acumulado por parte de la Compañía como Reserva Legal, fue

RESERVAS				
NOMBRE	2017	2016	VARIACION \$	VARIACION %
RESERVA LEGAL	(111,072,902)	(105,170,560)	(5,902,342)	(5.61)
TOTAL	(111,072,902)	(105,170,560)	(5,902,342)	(5.61)

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.

NOTA 17. INGRESOS OPERACIONALES

INGRESOS OPERACIONALES				
NOMBRE	2017	2016	VARIACION \$	VARIACION %
GENERALES GRAVADOS	(1,732,362,898)	(1,349,318,757)	(383,044,141)	(28.39)
VIDA Y EXCLUIDOS	(496,301,529)	(450,193,566)	(46,107,963)	(10.24)
SERVICIOS DE MEDICINA PREPAGADA	(106,468,597)	(135,752,875)	29,284,278	21.57
DEVOL/ANULACIONES GANERALES	676,048,992	467,048,490	209,000,502	44.75
DEVOL/ANULACIONE SVIDA	81,750,034	118,773,820	(37,023,786)	(31.17)
DEVOL/ANULACIONES MEDICINA PREPAGADA	36,190,519	67,169,547	(30,979,028)	(46.12)
EQUIPO DE COMPUTACION	(867,895)	0	(867,895)	(100.00)
TOTAL	(1,542,011,374)	(1,282,273,341)	(259,738,033)	(20.26)

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

OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES				
NOMBRE	2017	2016	VARIACION \$	VARIACION %
INGRESOS FINANCIEROS	(1,366,859)	(3,578,171)	2,211,311	61.80
HONORARIOS GESTION DE RIESGO	(196,551,707)	(68,402,362)	(128,149,345)	(187.35)
REINTEGRO PROVISIONES CUENTAS POR COBRAR	0	(9,585,697)	9,585,697	100.00
TOTAL	(197,918,567)	(81,566,230)	(116,352,311)	(142.65)

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.

NOTA 18. BENEFICIOS A EMPLEADOS

GASTOS DE PERSONAL				
NOMBRE	2017	2016	VARIACION \$	VARIACION %
SALARIO INTEGRAL	112,846,122	98,005,883	14,840,239	15.14
SUELDOS	338,226,148	293,867,795	44,358,353	15.09
HORAS EXTRAS	0	85,416	(85,416)	(100.00)
AUXILIO DE TRANSPORTE	3,915,895	9,627,941	(5,712,046)	(59.33)
CESANTIAS	33,412,662	29,295,852	4,116,810	14.05
INTERESES SOBRE CESANTIAS	4,064,963	3,806,184	258,779	6.80
PRIMA LEGAL	31,918,223	29,158,054	2,760,169	9.47
VACACIONES	23,559,386	26,623,229	(3,063,842)	(11.51)
BONIFICACIONES	19,265,216	10,319,230	8,945,986	86.69
INDEMNIZACIONES	0	7,421,379	(7,421,379)	(100.00)
"APORTES CAJA COMPENSACION FAMILIAR, ICBF Y SENA"	22,864,900	21,181,300	1,683,600	7.95
COMISIONES	12,704,234	19,222,981	(6,518,747)	(33.91)
DOTACION Y SUMINISTROS A EMPLEADOS	0	1,109,000	(1,109,000)	(100.00)
CAPACITACION AL PERSONAL	3,447,900	441,379	3,006,521	681.17
APORTES POR SALUD	14,532,397	14,470,111	62,286	0.43
APORTES ARL	2,338,439	2,056,067	282,372	13.73
APORTES POR PENSIONES	55,398,690	50,503,962	4,894,728	9.69
CUOTA SOSTENIMIENTO PASANTES SENA	5,006,285	7,538,044	(2,531,759)	0.00
TOTAL	683,501,460	624,733,807	58,767,653	9.41

AVIA SEGUROS

En beneficios a empleados se registra un incremento respecto al año anterior por bonificaciones e incentivo salarial del gerente, incrementos anuales a los empleados en el 2017.

NOTA 19. HONORARIOS

GASTOS DE HONORARIOS				
NOMBRE	2017	2016	VARIACION \$	VARIACION %
REVISORIA FISCAL Y AUDITORIA EXTERNA	14,997,532	12,575,741	2,421,791	19.26
OTROS	374,685,107	267,964,199	106,720,908	39.83
TOTAL	389,682,639	280,539,940	109,142,699	38.90

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.

NOTA 20. IMPUESTOS

GASTOS DE IMPUESTOS				
NOMBRE	2017	2016	VARIACION \$	VARIACION %
INDUSTRIA Y COMERCIO	22,078,800	17,326,371	4,752,429	27.43
SOBRETASAS Y OTROS	17,511,429	24,870,877	(7,359,448)	(29.59)
GRAVAMEN A LOS MOVIMIENTOS FINANCIEROS	30,448,842	26,146,662	4,302,180	16.45
TOTAL	70,039,072	68,343,910	1,695,162	2.48

NOTA 21. ARRENDAMIENTOS

GASTOS DE ARRENDAMIENTOS				
NOMBRE	2017	2016	VARIACION \$	VARIACION %
LOCALES Y OFICINA	72,962,655	68,508,000	4,454,655	6.50
OTROS	6,234,036	11,021,034	(4,786,998)	(43.44)
TOTAL	79,196,691	79,529,034	(332,343)	(0.42)

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

NOTA 22. DEPRECIACIONES

DEPRECIACIÓN				
NOMBRE	2017	2016	VARIACION \$	VARIACION %
EQUIPO DE OFICINA	55,917	161,000	(105,083)	(65.27)
ENSERES Y ACCESORIOS	1,237,766	2,021,276	(783,510)	(38.76)
EQUIPO INFORMÁTICO	4,336,774	3,618,092	718,682	19.86
EQUIPO DE REDES Y COMUNICACIONES	100,832	201,663	(100,832)	(50.00)
TOTAL	5,731,288	6,002,031	(270,743)	(4.51)

NOTA 23. SEGUROS

SEGUROS				
NOMBRE	2017	2016	VARIACION \$	VARIACION %
POLIZA RESPONSABILIDAD CIVIL - PYME	13,183,283	16,555,172	(3,371,889)	(20.37)
TOTAL	13,183,283	16,555,172	(3,371,889)	(20.37)

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

NOTA 24. SERVICIOS PUBLICOS

SERVICIOS PUBLICOS				
NOMBRE	2017	2016	VARIACION \$	VARIACION %
ACUEDUCTO	667,612	839,759	(172,147)	(20.50)
ENERGIA ELECTRICA	4,868,790	4,661,012	207,778	4.46
TELEFONOS	30,986,569	29,397,955	1,588,613	5.40
TOTAL	36,522,971	34,898,726	1,624,244	4.65

NOTA 25. PAPELERIA Y UTILES DE ESCRITORIO

PAPELERIA Y UTILES DE ESCRITORIO				
NOMBRE	2017	2016	VARIACION \$	VARIACION %
PAPELERIA-EMPASTE-LAMINACION	3,901,456	8,160,614	(4,259,158)	(52.19)
CHEQUERAS	396,501	169,000	227,501	134.62
FOTOCOPIAS E IMPRESIONES	7,388,862	10,947,240	(3,558,378)	(32.50)
TOTAL	11,686,819	19,276,854	(7,590,035)	(39.37)

Se registran las compras de utiles 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.

NOTA 26. SERVICIO DE TRANSPORTE

SERVICIO DE TRANSPORTE				
NOMBRE	2017	2016	VARIACION \$	VARIACION %
TRANSPORTE ADMINISTRATIVO	4,860,717	2,368,662	2,492,055	105.21
TRANSPORTE COMERCIAL	3,312,737	6,423,108	(3,110,371)	(48.42)
TRANSPORTE TECNICO	0	1,936,156	(1,936,156)	(100.00)
TOTAL	8,173,454	10,727,926	(2,554,472)	(23.81)

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.

NOTA 27. GASTOS DE ADMINISTRACION

GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS				
NOMBRE	2017	2016	VARIACION \$	VARIACION %
CHEQUERAS	0	169,000	(169,000)	(100.00)
CAFETERIA	1,631,092	160,377	1,470,715	917.04
LEGALES	172,759	91,600	81,159	88.60
VARIOS	18,400	568,305	(549,905)	(96.76)
EXAMENES MEDICOS	242,000	205,000	37,000	18.05
ADMINISTRACION CENTRAL	54,600,000	51,600,000	3,000,000	5.81
TOTAL	56,664,251	52,794,282	3,869,969	7.33

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

NOTA 28. SERVICIOS GENERALES

SERVICIOS GENERALES				
NOMBRE	2017	2016	VARIACION \$	VARIACION %
PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	7,894,650	4,753,500	3,141,150	66.08
PROCESAMIENTO ELECTRONICO DE DATOS	11,035,983	13,917,300	(2,881,317)	(20.70)
TOTAL	18,930,633	18,670,800	259,833	1.39

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

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

NOTA 29. OTROS GASTOS

OTROS GASTOS				
NOMBRE	2017	2016	VARIACION \$	VARIACION %
PERDIDA EN VENTA DE ACTIVOS FIJOS	0	(41,695)	41,695	100.00
OTROS GASTOS	5,905,882	12,951,548	(7,045,666)	(54.40)
PERDIDA POR RETIRO DE ACTIVOS FIJOS	3,935,459	517,267	3,418,192	660.82
MULTAS Y SANCIONES OTRAS AUTORIDADES	7,015,000	0		(100.00)
TOTAL	16,856,341	13,427,119	3,429,222	25.54

NOTA 30. GANANCIAS RETENIDAS

Dando cumplimiento con lo establecido en el artículo 289 de la ley 1819 de 2016, para el año 2017 se hizo efectivo el valor de \$ 3.318.110, correspondientes a ganancias retenidas producto de la conversión del balance de apertura NIIF por conceptos de propiedad planta y equipo, los cuales serán objeto de distribución como utilidad.

GANANCIAS RETENIDAS				
NOMBRE	2017	2016	VARIACION \$	VARIACION %
GANANCIAS RETENIDAS	(61,471,833)	(60,608,606)	(863,227)	(1.42)
TOTAL	(61,471,833)	(60,608,606)	(863,227)	(1.42)

NOTA 31. PROVISION DE RENTA

IMPUESTO SOBRE LA RENTA Y COMPLEMENTARIOS 2017		
1. DEPURACION DE LA RENTA POR EL SISTEMA DE RENTA ORDINARIO		
CUENTA	NOMBRE CUENTA	TOTAL
4	INGRESOS	+ 1.739.062.046
5	GASTOS	- 1.566.118.555
54	PROVISION DE IMPUESTOS AL MES ANTERIOR	+ 117.086.286
	UTILIDAD COMERCIAL ANTES DE PROVISION DE RENTA	= 290.029.777
514005810	INDUSTRIA Y COMERCIO	22.078.800
51400535	GRAVAMEN A LOS MOVIMIENTOS FINANCIEROS	50% 15.224.421
51309505	HONORARIOS (EXAMENES)	12.580.000
52	NO OPERACIONALES (CTA 53)	13.597.429
	TOTAL GASTOS NO DEDUCIBLES	= 63.480.650
MENOS INGRESOS NO GRAVADOS DE RENTA		
419595	OTROS INGRESOS	+ 0
	TOTAL INGRESOS NO GRAVADOS	= 0
	RENTA LIQUIDA	353.510.427
	RENTA EXENTA	0
	TOTAL RENTA LIQUIDA GRAVABLE	353.510.427
	IMPUESTO 34%	120.194.000
	IMPUESTO DIFERIDO AÑO 2017	2.653.000
	TOTAL IMPUESTO A CARGO	122.847.000

ANEXO. NO 1 ART 446 DEL CODIGO DE COMERCIO

EROGACION A DIRECTIVOS		
NOMBRE	CARGO	VALOR \$
BLANCA MERY CAMARGO VELANDIA	DIRECTORA DE RIESGO	31,306,404
JAVIER TORRES TRIANA	GERENTE TECNICO	32,800,000
MONICA ANDREA GONZALEZ	GERENTE TECNICO	662,863
RODRIGO GALVIS LOPEZ	GERENTE GENERAL	131,906,210
YENY PARCA ACEVEDO PARCA ACEVEDO YENY	DIRECTORA ADMINISTRATIVA Y FINANCIERA	51,639,860
YURY ANDREA VALDIVIESO SALCEDO	DIRECTORA ARL	26,240,796
TOTAL		274,556,133

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).

2. 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.
3. 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

AVIA SEGUROS

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 fin de 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 límites 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.

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



AVIA SEGUROS

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 y 2017 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.

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 depositaron 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 30 de Junio de 2017, 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 2017 y 2016 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



AVIA SEGUROS

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 2017 se seguirá cumpliendo con todos los requerimientos legales y se continuará 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.