

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**A 31 de diciembre de 2008 y 31 de diciembre de 2007**  
**(Expresados en miles de pesos)**

**NOTA 1: ENTIDAD REPORTANTE.**

- a) **RAZON SOCIAL:** Fonseca Sanclemente. Corredores de Seguros S.A.
- b) **RESUMEN DE SU OBJETO SOCIAL:** Ofrecer seguros, promover su celebración y obtener su renovación a título de intermediarios entre el asegurado y el asegurador
- c) **NATURALEZA JURÍDICA DE LA ENTIDAD:** Privada
- d) **CLASE DE DOCUMENTO QUE LA CREA:** Escritura Pública No. 4.518 Notaría Tercera de Cali.
- e) **FECHA DE CONSTITUCION:** 16 de diciembre de 1976
- f) **REFORMAS ESTATUTARIAS MAS REPRESENTATIVAS:** Dando cumplimiento a lo dispuesto en el artículo 101 de la Ley 510 de 1999, la sociedad se transformó de Sociedad Limitada en sociedad Anónima según Escritura Pública N° 476 del 02 de febrero del año 2000, Notaría Séptima de Cali, bajo el nombre de Fonseca Sanclemente. Corredores de Seguros S.A.
- g) **FECHA DE VENCIMIENTO:** 01 de enero de 2.030
- h) **DOMICILIO PRINCIPAL:** Avenida 8ª Norte N° 24 AN-65 Cali
- i) **NUMERO DE EMPLEADOS:** 21

**NOTA 2: PRINCIPALES POLITICAS Y PRACTICAS CONTABLES.**

**Política de Contabilidad Básica**

a) Fonseca Sanclemente S.A., lleva sus cuentas y prepara sus estados financieros de conformidad con normas e instrucciones contables de la Superintendencia Financiera de Colombia. Los estados financieros comparativos de los años 2007 y 2006 se clasifican según lo estipulado en la circular básica contable y financiera No. 100 de 1995 y Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Colombia establecidas por el decreto 2649 de 1993 y demás normas concordantes, en cuanto no discrepen con las normas de la Superintendencia Financiera de Colombia.

b) La Superintendencia Financiera de Colombia, emitió la Circular Externa No. 007 de 1996, "Básica Jurídica" con el propósito de reunir las diferentes instrucciones en materia jurídica emitidas por la misma y que a la fecha se encuentran vigentes, para facilitar su consulta.

Las instrucciones incorporadas deberán observarse de manera complementaria con las establecidas en la Circular Básica Contable y Financiera.

**c) MADURACION DE ACTIVOS Y VENCIMIENTO DE PASIVOS.**

La entidad cuenta con suficiente liquidez para cubrir con sus obligaciones a mediano y largo plazo, tales como pasivos laborales, proveedores e impuestos.

Entre los activos corrientes próximos a recuperarse están los saldos a favor por sobrantes de retención en la fuente por valor de **\$184.500.841,40** los cuales se solicitarán a la DIAN una vez se presente la declaración de renta en el mes de marzo de 2009.

**d) OTROS ACTIVOS.**

Representan cargos efectuados contra operaciones futuras que son realizables en el desarrollo de éstas.

**e) OTROS PASIVOS. - PRESTACIONES SOCIALES.**

La compañía establece durante el año una provisión sobre salarios, con el fin de atender el pago de todas las prestaciones sociales. De esta provisión queda al final del año el saldo de cesantías de empleados cobijados con la Ley 50 de 1990, intereses sobre las cesantías y vacaciones causadas y no pagadas.

**f) IMPUESTO SOBRE LA RENTA.**

El impuesto sobre la renta por pagar es determinado con base en la utilidad del ejercicio considerando las normas tributarias vigentes, las cuales determinan una tarifa del 33% sobre la renta líquida.

**g) SUPERAVIT**

Registra: El valor del incremento patrimonial ocasionado por la revalorización del patrimonio, la cual registra el ajuste por inflación del patrimonio al comienzo de cada mes, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

**h) CONCILIACIÓN ENTRE RUBROS CONTABLES Y FISCALES:**

**Conciliación entre el patrimonio fiscal y contable:**

**Patrimonio Contable**

**577.423.000**

**Patrimonio Fiscal**

**611.255.000**

**Conciliación entre la utilidad neta antes de impuestos y la renta gravable:**

<b>UTILIDAD CONTABLE</b>	<b>\$ 87.833.580</b>
<b>MENOS:</b>	
Rendimientos Bonos para la Seguridad	\$ 134.440
100% Impto. Ind. y Ccio pagado en 2008	\$ 7.873.000
100% Impto. Predial	\$ 5.804.710
<b>TOTAL A DESCONTAR</b>	<b>\$ 13.812.150</b>
<b>SUB TOTAL</b>	<b>\$ 74.021.430</b>
<b>MAS GASTOS NO DEDUCIBLES</b>	
Impto. Ind. y Ccio. Causado en 2008	\$ 38.199.654
Avisos y tableros causado en 2008	\$ 3.236.844
Impto. Predial	\$ 0
Impto. de Vehículos	\$ 4.889.000
Contribución 4x1000: \$37.287.511 x 75%	\$ 30.957.560
Intereses por sobregiro, gtos asumidos, int. Mora	\$ 24.444.491
<b>TOTAL GASTOS NO DEDUCIBLES</b>	<b>\$ 101.727.548</b>
<b>RENTA LIQUIDA GRAVABLE</b>	<b>\$ 175.748.978</b>
<b>IMPUESTO DE RENTA 33%</b>	<b>\$ 57.997.163</b>
Ajuste al Múltiplo de Mil	-\$ 163
<b>IMPUESTO DE RENTA 33% - NETO</b>	<b>\$ 57.997.000</b>

---

**NOTA 3: DISPONIBLE.**

El siguiente es un detalle del disponible a 31 de diciembre:

<b>Cuenta</b>	<b>2009</b>	<b>2007</b>
<b>Caja</b>	<b>4.106</b>	<b>1.068</b>
<b>Bancos del País</b>	<b>50.775</b>	<b>444</b>
<b>Depósitos por Primas Recaudadas</b>	<b>404.413</b>	<b>215.351</b>
<b>Otras Entidades Financieras</b>	<b>54.554</b>	<b>13.673</b>
<b>Totales</b>	<b>513.848</b>	<b>230.536</b>

Adjuntamos Extractos y Conciliaciones bancarias de las cuentas destinadas exclusivamente al recaudo de primas.

**NOTA 4: INVERSIONES**

Las inversiones se contabilizan por el costo de adquisición. Estas inversiones corresponden a.) Inversiones Negociables Títulos Bono para la Paz. B) Emcali. Fondo de capitalización.

<b>Cuenta</b>	<b>2008</b>	<b>2007</b>
<b>Inversiones negociables Títulos Deuda</b>	<b>3.135</b>	<b>3.001</b>
<b>Emcali. Fondo de capitalización</b>	<b>1.865</b>	<b>1.366</b>
<b>Totales</b>	<b>5.000</b>	<b>4.367</b>

**NOTA 5: CUENTAS POR COBRAR**

En la evaluación de cartera, se tiene en cuenta lo dispuesto en el capítulo II de la Circular Externa 100 de 1995.

La provisión por remuneración de intermediación representa el 4.35% del total de la deuda

<b>Cuenta</b>	<b>2008</b>	<b>2007</b>
<b>Comisiones</b>		
<b>Remuneración de Intermediarios</b>	<b>185.628</b>	<b>199.315</b>
<b>Diversas</b>		
<b>Otras</b>	<b>149.840</b>	<b>101.630</b>
	<b>335.468</b>	<b>300.945</b>
<b>Subtotal</b>		
<b>MENOS</b>		
<b>Provisión Cuentas por Cobrar : 1696</b>	<b>8.079</b>	<b>18.851</b>
<b>Totales</b>	<b>327.389</b>	<b>282.094</b>

## **NOTA 6: PROPIEDADES Y EQUIPO.**

Las propiedades y Equipo están registradas al costo y se deprecian por el método de línea recta de acuerdo con los estimados de vida útil de los respectivos activos.

Las tasas de depreciación utilizadas son:

Edificios	5%
Muebles, Enseres y Equipos de Oficina	10%
Equipo de computación	20%
Vehículos	20%

Los gastos incurridos por mantenimiento y reparación se registran contra los resultados del ejercicio y las adiciones o mejoras se registran como mayor valor del activo, depreciándolas en la vida útil restante.

Adjuntamos Cuadro Resumen del programa de Seguros de Fonseca Sanclemente. Corredores de Seguros S.A.

### **PROGRAMA DE SEGUROS FONSECA SANCLEMENTE S.A.**

#### **RAMOS**

**INCENDIO**

#### **AMPAROS**

**INCENDIO Y/O RAYO  
EXPLOSION  
EXTENSION DE AMPAROS  
MOTIN, CONMOCION CIVIL  
AMIT  
DAÑOS POR AGUA  
ANEGACION  
HUELGA,  
ASONADA, TERREMOTO  
GASTOS DE EXTINCION**

**HONORARIOS PROFESIONALES  
RESTABLECIMIENTO DEL VALOR  
ASEGURADO**

**SUSTRACCION**

**SUSTRACCION CON VIOLENCIA  
RESTABLECIMIENTO  
AUTOMATICO DEL VALOR ASEGURADO  
POR PAGO SINIESTRO  
REVOCAION DE LA POLIZA  
30 DIAS  
ATRACO EN PREDIOS  
DEFINICION DE MUEBLES  
Y ENSERES**

**EQUIPO ELECTRONICO**

**HURTO  
HURTO CALIFICADO  
MOTIN  
CONMOCION CIVIL  
ACTOS MAL INTENCIONADOS  
DE TERCEROS  
TERREMOTO  
COBERTURA DE EQUIPOS  
MOVILES Y PORTATILES**

**RESTABLECIMIENTO  
AUTOMATICO DEL VALOR  
ASEGURADO POR PAGO DE  
SINIESTRO  
REVOCAION DE LA PÓLIZA  
30 DIAS  
AMPARO AUTOMATICO PARA  
NUEVOS EQUIPOS HASTA POR  
\$ 2.000.000  
ANEXO DE PERDIDA TOTAL A  
VALOR DE REPOSICION**

**TRANSPORTE DE VALORES**

**PERDIDA O DAÑO  
ACCIDENTAL  
HURTO CALIFICADO  
HUELGAS  
PERMANENCIA DENTRO Y  
FUERA DE CAJA FUERTE 40  
HORAS**

**INFIDELIDAD DE RIESGOS FINANCIEROS ACTOS FRAUDULENTOS DE EMPLEADOS DENTRO Y FUERA DE LOS PREDIOS PERDIDA POR GIROS POSTALES BILLETES FALSIFICADOS PERDIDAS POR FALSIFICACION DE DOCUMENTOS**

**RESPONSABILIDAD CIVIL EXTRACONTRACTUAL**

**RESPONSABILIDAD CIVIL PROFESIONAL - ERRORES Y OMISIONES RESTABLECIMIENTO AUTOMATICO DEL VALOR ASEGURADO POR PAGO DE SINIESTRO (HASTA 1 VEZ) REVOCACION DE LA POLIZA 30 DIAS**

<b>Cuenta</b>	<b>2008</b>	<b>2007</b>
<b>Edificios</b>	<b>592.500</b>	<b>150.000</b>
<b>Muebles, Enseres y Equipo de Oficina</b>	<b>51.794</b>	<b>35.364</b>
<b>Equipo de Computación</b>	<b>54.799</b>	<b>44.573</b>
<b>Vehículos</b>	<b>24.000</b>	<b>24.000</b>
<b>Subtotal</b>	<b>723.093</b>	<b>253.937</b>
<b>MENOS</b>		
<b>Depreciación Acumulada:</b>		
<b>Edificios</b>	<b>12.000</b>	<b>12.000</b>
<b>Muebles Enseres y Equipo de Oficina</b>	<b>11.596</b>	<b>11.596</b>
<b>Equipo de Computo</b>	<b>18.709</b>	<b>18.709</b>
<b>Vehículos</b>	<b>6.800</b>	<b>6.800</b>
<b>Subtotal</b>	<b>95.640</b>	<b>49.105</b>

<b>Totales</b>	<b>627.453</b>	<b>204.832</b>
----------------	----------------	----------------

#### **NOTA 7: OTROS ACTIVOS**

Los gastos pagados por anticipado corresponden a pólizas de seguros.

Los cargos diferidos corresponden a Mejoras a Propiedades tomadas en arrendamiento.

<b>Cuenta</b>	<b>2008</b>	<b>2007</b>
Gastos Pagados por Anticipado	7.584	5.875
Cargos Diferidos	0	2.841
Créditos a empleados	12.487	12.159
Diversos	208.257	143.930
<b>Totales</b>	<b>228.328</b>	<b>164.805</b>

#### **NOTA 8: CREDITOS BANCOS Y ENTIDADES FINANCIERAS**

A la fecha no figuran créditos con bancos, excepto los descubiertos en cuentas corrientes

<b>Cuenta</b>	<b>2008</b>	<b>2007</b>
Crédito con Bancos y Otras	0	7.000
Descubiertos en cuentas corriente	229.458	35.049
<b>Totales</b>	<b>229.458</b>	<b>42.049</b>

#### **NOTA 9: CUENTAS POR PAGAR.**

<b>Cuenta</b>	<b>2008</b>	<b>2007</b>
Impuesto a las ventas por pagar	11.868	12.945
Proveedores	59.711	61.464
Retenciones y Aportes Laborales	39.128	38.386
Diversas	490.058	294.5740
<b>Totales</b>	<b>600.765</b>	<b>407.369</b>

#### **NOTA 10: PRIMAS RECAUDADAS POR PAGAR**

<b>Cuenta</b>	<b>2008</b>	<b>2007</b>
Seguros del Estado	247	0
Liberty Seguros	1.561	203

Aseguradora de Vida Colseguros S.A.	198.495	0
Aseguradora Colseguros S.A.	2.355	3.767
Seguros Colpatría S.A.	1.989	53
Seguros Bolívar S.A.	1.570	
Seguros Confianza S.A.	2.476	246
AIG Colombia Seguros Generales S.A.	0	1.275
La Previsora S.A.	851	
Seguros Alfa S.A.	1.624	
Suramericana de Seguros S.A.	1.855	133
La Mundial S.A.	385	0
La Mundial de Vida S.A.	215	0
Agrícola de Seguros, S.A.		1.536
Generali Colombia S.A.	0	2.681
BBVA Seguros Ganadero S.A.	783	0
La Chubb S.A.	1.879	
<b>Totales</b>	<b>216.285</b>	<b>9.804</b>

**NOTA 11: OTROS PASIVOS**

<b>Cuenta</b>	<b>2008</b>	<b>2007</b>
<b>Obligaciones Laborales</b>		
Cesantías	23.471	22.750
Intereses sobre cesantías	3.740	1.073
Vacaciones Consolidadas	14.980	13.326
<b>Subtotal</b>	<b>42.191</b>	<b>37.149</b>
<b>Totales</b>	<b>42.191</b>	<b>37.149</b>

**NOTA 12. PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES.**

<b>Cuenta</b>	<b>2008</b>	<b>2007</b>
<b>Obligaciones Laborales: Bonificaciones</b>	<b>8.200</b>	<b>43.522</b>
<b>Impuestos Industria y Comercio</b>	<b>27.697</b>	<b>19.395</b>
<b>Totales</b>	<b>35.897</b>	<b>32.293</b>

La provisión para el impuesto de Renta, se calculó de la siguiente manera:

<b>Cuenta</b>	<b>2008</b>	<b>2007</b>
<b>Impuesto sobre la renta líquida</b>	<b>175.749</b>	<b>121.922</b>
<b>Impuesto del 34%</b>	<b>0</b>	<b>41.454</b>
<b>Impuesto del 33%</b>	<b>57.997</b>	
<b>IMPUESTO A PAGAR</b>	<b>57.997</b>	<b>41.454</b>

### **NOTA 13: PATRIMONIO**

Según el artículo Sexto de los estatutos de la sociedad, el capital suscrito y pagado es de \$500'000.000 y está dividido en 5'000.000 de acciones ordinarias y nominativas de valor nominal de \$100 cada una de ellas.

<b>Cuenta</b>	<b>2008</b>	<b>2007</b>
<b>Capital Social</b>	<b>500.000</b>	<b>252.000</b>
<b>Reserva Legal</b>	<b>47.374</b>	<b>44.300</b>
<b>Revalorización del Patrimonio</b>	<b>212</b>	<b>212</b>
<b>Resultados de Ejercicios Anteriores</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Resultados del Ejercicio</b>	<b>29.837</b>	<b>30.739</b>
<b>Totales</b>	<b>577.423</b>	<b>327.251</b>

## NOTA 14: CUENTAS DE ORDEN

Este rubro está conformado por operaciones con terceros que por su naturaleza no afectan la situación financiera de la empresa. Así mismo, se incluyen aquellas cuentas de registro utilizadas para efectos de control interno o información gerencial.

El siguiente es el detalle de las cuentas de orden:

<b>Cuenta</b>	<b>2007</b>	<b>2007</b>
<i><b>Deudoras</b></i>		
Ajuste por Inflación de Activos	79.203	79.203
CxC Rend. Invers. Neg. Rta. Fija	2.235	2.101
Propi. Y Equip. Totalmente depreciado	105.650	105.650
Valor fiscal de los Activos	1.702.019	886.630
Primas de seguros al cobro	414.555	1.068.706
Otras	150	
<b>Totales</b>	<b>2.303.812</b>	<b>2.142.290</b>
<b>Cuenta</b>	<b>2008</b>	<b>2007</b>
<i><b>Acreedoras</b></i>		
Primas de seguros Recaudadas por intermediarios	11.565.716	1.467.186
Ajuste por Inflación al patrimonio	212	212
Corrección monetaria fiscal	(93.490)	(93.490)
Capitalización por revalorización	206.573	206.573
Valor Fiscal del patrimonio	577.423	327.251
<b>Totales</b>	<b>12.256.434</b>	<b>1.907.732</b>

## NOTA 15. INGRESOS, GASTOS Y COSTOS

Ingresos Operacionales: \$2.204.504.472.000  
5%α \$ 110.225.223.60

Diversas, Otros o Varios: Saldos que sean iguales o superiores a \$110.225.223.60. El saldo total de las cuentas es de \$20.869.500, suma que resulta inferior para el envío del detalle de la cuenta en mención

Gastos Operacionales: \$2.129.786.754.06

5%α \$ 106.489.337.70

**Diversos. Otros o Varios: saldos que sean iguales o superiores a \$ 106.489.337.70  
No existe ninguna cuenta que supere esta suma.**

#### **NOTA 16: TRANSACIONES CON PARTES RELACIONADAS.**

**Los gastos causados en el período con vinculados económicos, accionistas con más del 10% del capital social de la sociedad, fueron:**

**Carlos Hernando Fonseca Sandemente:**

<b>Salarios y prestaciones</b>	<b>169.000.000</b>
<b>Arrendamiento de Oficinas</b>	<b>120.000.000</b>

#### **NOTA 17: REVELACIÓN DE RIESGOS:**

##### **RIESGO OPERATIVO**

La Compañía ha venido ha atendido los plazos establecidos para el proceso de desarrollo e implementación del Sistema de Administración de Riesgo Operativo (SARO), para la gestión de riesgos operativos se cuenta con:

1. Metodologías para la identificación de riesgos y su clasificación de acuerdo con su frecuencia e impacto económico potencial.
2. Objetivos, lineamientos, y políticas para la administración del riesgo operativo, aprobados por la Junta Directiva, que establecen el marco para la gestión de esta clase de riesgos en la Compañía.
3. Un Manual de Administración de Riesgo Operativo.
4. Una base de datos de incidentes de riesgo operativo soportado en una estructura y sistema informático para la construcción del Registro de Eventos de Riesgo Operativo, a través de un Plan Multiplicador creado por el área de Administración de Riesgo Operativo.

##### **RIESGO SARLAFT**

FONSECA SANCLEMENTE S.A. ha desarrollado e implementado el Sistema de Administración de Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo, acorde con los parámetros establecidos por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Este proceso viene siendo soportado por un equipo multidisciplinario, que esta orientando sus esfuerzos al cumplimiento de los requisitos establecidos para la adecuada implementación del SARLAFT.

**Se han implementado sistemas de control interno y monitoreo de riesgos, y diariamente se informa a la gerencia, a través de reportes, las posiciones de riesgo y los resultados de las negociaciones.**

**La escogencia del personal que desea ingresar a la compañía es muy selectiva y con una solvencia moral plenamente comprobada.**

**Cuenta además, Fonseca Sandemente S.A. con una estrategia de manejo de la posición de liquidez**

## **NOTA 18: GOBIERNO CORPORATIVO**

La Junta Directiva, en aplicación de su deber legal y estatutario de dirigir y trazar las políticas generales de buen Gobierno de la Entidad, ha compilado y sistematizado la normatividad legal, reglamentaria, estatutaria y administrativa, así como las políticas internas y mejores prácticas en materia de buen gobierno, para efectos de lo cual expidió el código del Buen Gobierno, el cual está dividido en 16 capítulos, condensados de la siguiente manera:

Capitulo Primero: Criterios y procedimientos de elección, funciones, composición Responsabilidades e independencia de la Junta Directiva, y políticas generales de remuneración.

Capitulo Segundo: Criterios y procedimientos de designación y responsabilidades de los representantes legales y ejecutivos y políticas de remuneración.

Capitulo Tercero: Mecanismos para la evaluación y el control de las actividades de los administradores, de los principales ejecutivos y de los directores.

Capitulo Cuarto: Identificación sobre los principales beneficiarios de las acciones que conforman el control de la sociedad.

Capitulo Quinto: Criterios aplicables a las negociaciones que los directores, administradores y funcionarios realicen con las acciones y los demás valores emitidos por el correspondiente emisor, a su política de recompra de acciones, y a la divulgación

al mercado de las mismas.

Capítulo Sexto: Criterios de selección de los principales proveedores. Criterios aplicables a la divulgación de los vínculos jurídicos y económicos existentes entre los principales proveedores y compradores y el emisor., y entre aquéllos y los accionistas mayoritarios, los directores, administradores y ejecutivos.

Capítulo Séptimo: Mecanismos concretos para la prevención, el manejo y la divulgación de los conflictos de interés.

Capítulo Octavo: Criterios, políticas y procedimientos aplicables a la transparencia de la información que debe ser suministrada a los accionistas, a los demás inversionistas al mercado y al público en general.

Capítulo Noveno: Mecanismos específicos para la identificación y divulgación de los principales riesgos del emisor.

Capítulo Décimo: Mecanismos para asegurar la transparencia en la elección del Revisor Fiscal, con base en la evaluación objetiva y pública de distintas alternativas

Capítulo Decimoprimer: Mecanismos para garantizar que los hallazgos relevantes que efectúe el Revisor Fiscal sean comunicados a los accionistas y demás inversionistas.

Capítulo Decimosegundo: Mecanismos que permitan que los accionistas e inversionistas o sus representantes encarguen a su costo y bajo su responsabilidad, auditorías especializadas del emisor, empleando firmas de reconocida reputación y trayectoria.

Capítulo Décimo Tercero: Mecanismos para la implementación de sistemas de control interno que permitan hacer un seguimiento de las actividades de control interno y conocer los hallazgos relevantes.

Capítulo Décimo Cuarto: Mecanismos que permitan a los accionistas minoritarios obtener la convocatoria de la Asamblea cuando dicha asamblea sea necesaria para garantizar sus derechos u obtener información.

Capítulo Décimo Quinto: Mecanismos que aseguren un tratamiento equitativo a los accionistas e inversionistas.

Capítulo Décimo Sexto: Mecanismos que permitan a los accionistas e inversionistas reclamar el cumplimiento de lo previsto en los Códigos de Buen Gobierno.

## **NOTA Nº 19: CONTROLES DE LEY**

La sociedad ha dado cumplimiento durante el período que se reporta, con las obligaciones que como contribuyente de renta y como corredor está obligado.

#### **NOTA N° 20: OTROS ASPECTO DE INTERES**

Se continúa con el Sistema de Gestión de la Calidad, norma NTC ISO 9001 versión 2.000 asumiendo la gerencia el liderazgo para hacer posible dicho propósito completándose así tras ardua labor técnica, administrativa, comercial y gerencial para mantener la certificación.

#### **NOTA N° 21: CUENTAS CONTINGENTES**

Durante el ejercicio que termina Fonseca Sanclemente S.A. no tuvo cuentas contingentes significativas de mencionar.