



ARESS CORREDORES DE SEGUROS S.A.

Políticas Contables y Notas Explicativas a los Estados Financieros para el año terminado
el 31 de diciembre de 2021

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2020)
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

NOTA 1 – ENTIDAD QUE REPORTA

ARESS Corredores de Seguros S.A., de naturaleza privada, fue creada mediante escritura pública número 638 de la Notaría 2ª de Medellín en marzo 6 de 1967, con fecha de vencimiento el 6 de marzo del año 2037. La última reforma se realizó en junio 17 de 2019, según escritura número 1614 de la Notaría 4 de Medellín. Su domicilio principal es la ciudad de Medellín, en la cual opera con una única oficina y cuenta con una sucursal en la ciudad de Bogotá D.C. El número de empleados de ARESS Corredores de Seguros S.A., incluyendo los temporales asciende a 79.

La Sociedad tiene por objeto la promoción, venta y renovación de seguros generales, de seguros de personas y de títulos de capitalización, a título de intermediaria entre el asegurado y la compañía aseguradora. De igual forma, ofrece los servicios de intermediación en las negociaciones de la ARL para la afiliación de las empresas al sistema general de riesgos laborales. Además, la asesoría para el diseño, la ejecución, evaluación, control y seguimiento de los programas de salud ocupacional.

La Sociedad fue inscrita ante la Superintendencia Bancaria de Colombia (hoy Superintendencia Financiera de Colombia), según consta en el Certificado de inscripción N° 031 de enero 26 de 1973.

Los estados financieros y las notas que se acompañan fueron aprobados en reunión de Junta Directiva en enero 27 de 2022 según consta en el acta N°249, para ser presentados a la Asamblea General de Accionistas, la cual podría aprobarlos o modificarlos.





NOTA 2 – BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES

Marco técnico normativo

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF), establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015, modificado por el Decreto 2496 de 2015; en el cual se establecen el marco normativo, las condiciones y plazos para las compañías en su aplicación de las NCIF. Como anexo a este Decreto se incluye el Decreto 3022 del 2013 modificado parcialmente por el Decreto 2267 de 2014 en el cual se reglamentan las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), junto con sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB).

Estados financieros presentados

Los estados financieros individuales comprenden los siguientes períodos:

Estado de situación financiera a 31 de diciembre de 2021 comparativo con el año 2020.

Estado de resultado integral, Estado de cambios en el patrimonio y estado de flujo de efectivo: del 1 de enero a 31 de diciembre de 2021 y 2020.

Declaración de responsabilidad

La Administración de la Compañía es responsable de la información contenida en estos estados financieros. La preparación de los mismos, de acuerdo con las normas de contabilidad y de información financiera, aceptadas en Colombia, establecidas en la Ley 1314 de 2009 que corresponden a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) traducidas de manera oficial y autorizadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés) reglamentadas en Colombia por el Decreto Reglamentario 2420 de 2015, “Decreto Único Reglamentario de las normas de contabilidad de información financiera y de aseguramiento de la información” modificado el 23 de diciembre de 2015 por el Decreto Reglamentario 2496 y el 22 de diciembre de 2016 por el Decreto Reglamentario 2131 para incorporarle el texto de la “sección 23” (ingresos ordinarios), y sin hacer uso de ninguna de las excepciones a NIIF que en dichos decretos se plantean, requiere la utilización del juicio de la gerencia para la aplicación de las políticas contables. Los artículos 3 y 4 del Decreto 2483 de 2018 realizan una compilación y actualización del marco técnico normativo para entidades de grupo 2 en el Anexo técnico compilatorio No. 2 de las normas de información financiera NIIF para las pymes grupo 2, que





hará parte de los anexos del DUR 2420 de 2015. Este anexo contendrá los lineamientos expuestos en los anexos 2 y 2.1 del DUR 2420 de 2015 (modificado por los decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016 y 2170 de 2017), y las correcciones de redacción emitidas por el IASB.

Uso de estimaciones y juicios

En la preparación de los estados financieros adjuntos se han utilizado estimaciones realizadas por la Compañía para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- Las hipótesis empleadas para el cálculo del valor razonable de los instrumentos financieros.
- La valoración de los activos financieros para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de estos.
- La vida útil de las propiedades, planta y equipo.
- Las hipótesis empleadas para el cálculo actuarial del pasivo por concepto de beneficios a los empleados a largo plazo, tales como las tasas de inflación, mortalidad, tasa de descuento y la consideración de incrementos futuros en salarios
- La evaluación de la probabilidad de tener utilidades futuras para el reconocimiento de los activos por impuesto diferido.

Estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados en la fecha de preparación de los estados financieros adjuntos, la cual puede dar lugar a modificaciones futuras en virtud de las posibles situaciones que puedan ocurrir y que obligarían a su reconocimiento en forma prospectiva, lo cual se trataría como un cambio en una estimación contable.

Distinción entre partidas corrientes y no corrientes

Los activos y pasivos se clasifican según su destinación o su grado de realización o exigibilidad en términos de tiempo, en corrientes y no corrientes. Para tal efecto se entiende como activos o pasivos corrientes, aquellas partidas que serán realizables o exigibles en un plazo no mayor a un año, y más allá de este tiempo se clasificarán como no corrientes.





Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros se presentan en pesos colombianos que es la moneda funcional de la Compañía y la moneda de presentación. Toda la información es presentada en miles de pesos y ha sido redondeada a la unidad más cercana.

Base contable de acumulación

Los estados financieros individuales han sido preparados sobre la base contable de acumulación o devengo, excepto en lo relacionado con la información de los flujos de efectivo.

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 5% con respecto a un determinado total de los anteriormente citados.

Compensación de saldos y transacciones

Los activos y pasivos se presentan compensados en los estados financieros, si y sólo si, existe un derecho legal exigible a la fecha de cierre que obligue a recibir o cancelar los montos reconocidos por su valor neto, y cuando existe una intención de compensar en una base neta para realizar los activos y liquidar los pasivos simultáneamente.





NOTA 3 – POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Consideraciones generales

Las políticas de contabilidad han sido aplicadas desde el 1 de enero de 2015, fecha de elaboración del estado de situación financiera de apertura, hasta el 31 de diciembre de 2021 fecha de preparación de los estados financieros bajo las normas mencionadas en la nota 2.

Propiedades, planta y equipo

Se denominan propiedades, planta y equipos a todos los activos tangibles que Aress S.A. posee para la operación o para propósitos administrativos, que no están disponibles para la venta y de los cuales se espera obtener beneficios económicos futuros, siempre que su vida útil probable exceda un (1) año, entendiéndose ésta, como el tiempo estimado de uso o los factores necesarios para estimar la operatividad del bien.

La medición inicial se realiza al costo, el cual incluye el precio de compra, neto de descuentos y rebajas, más todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Gerencia, tales como el IVA y los impuestos que no sean deducibles fiscalmente fletes y aranceles. Los costos financieros asociados a obligaciones adquiridas para la compra, construcción o producción de activos que requieren al menos de un año para estar listos para su uso (activo apto) son capitalizados formando parte del costo del activo.

En su medición posterior, los activos de propiedades, plantas y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada, menos cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada.

La depreciación se reconoce sobre la base de línea recta. Para el cálculo de la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes vidas útiles:

Clase de Activo

Edificaciones y construcciones

Muebles y enseres

Equipos de cómputo

Vida útil en años

Rango entre 50 y 100 años

15 años

Rango entre 3 y 8 años

Anualmente se revisa la vida útil y el valor residual de los activos, y si existen cambios significativos, se revisa la depreciación de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.





El valor en libros de un elemento de propiedades, planta y equipo se retira de los activos cuando se vende o cede a un tercero transfiriendo los riesgos y beneficios y/o cuando no se espere obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Las ganancias o pérdidas que se deriven del retiro se reconocen en resultados como parte de "otros ingresos u otros gastos", según corresponda.

Deterioro de valor de los activos no financieros

Al cierre de cada año, la compañía evalúa si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el valor recuperable de cualquier activo afectado con su valor en libros. El valor recuperable es el mayor entre el valor razonable del activo menos los gastos de venta y su valor de uso. El valor de uso se determina como el valor presente de los flujos de caja futuros netos que generará el activo descontado a la tasa WACC (promedio ponderado del costo de capital) de la compañía.

Si el valor recuperable estimado es inferior al costo neto en libros del activo, se reduce el valor en libros al valor recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor, la cual se contabiliza en los resultados como gastos o mediante una disminución del superávit por revaluación de activos, en caso de existir.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el valor en libros del activo se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin superar el valor que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

Activos financieros

La Empresa clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados;
Activos financieros a costo amortizado.

La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos financieros y de las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.





a. Activos financieros a valor razonable a través de resultados

Los activos financieros a valor razonable a través de resultados son activos que se mantienen para ser negociados. Un activo financiero se clasifica en esta categoría si es adquirido principalmente para efectos de ser vendido en el corto plazo.

Se reconocen en la fecha de la contratación, esto es, cuando la compañía se compromete a comprar el activo financiero. En su reconocimiento inicial se miden al costo de compra el cual usualmente es el valor razonable; los costos de transacción se reconocen como gastos cuando se incurre en ellos.

En su medición posterior, se valoran al valor razonable, que corresponde al precio del mercado donde se negocia dicho activo, y la diferencia en cada valoración se reconoce en los resultados como ingreso o gasto financiero.

b. Activos financieros a costo amortizado

Corresponden a activos financieros no derivados con pagos conocidos y vencimiento fijo, en los cuales se tiene la intención y la capacidad de recaudar los flujos de caja contractuales del instrumento. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera. Estos últimos se clasifican como activos no corrientes.

Dentro de este grupo se encuentra los siguientes rubros:

- Cuentas por cobrar comisiones
- Cuentas por cobrar a empleados.
- Cuentas por cobrar deudores varios.
- Diversas
- Honorarios y servicios

Los deudores comerciales procedentes de las ventas se pactan a plazos de crédito normales, por lo que su medición inicial se realiza al precio de la transacción y se mantiene hasta su cancelación. Cuando la Compañía otorga un plazo de pago más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA
VIGILADO



Principal Medellín: Calle 52 No 47-42 Edif. Coltejer piso 20 – Teléfono: 3221172 • **Sucursal Bogotá:** Carrera 56 No 9-17. Oficina 208. Centro Empresarial BOG Américas. Teléfono: 4842520 • **Punto de Atención Cali:** Celulares: 3137688383 – 3146327810 - 312750400 E-mail: aress@aress.com.co • www.aress.com.co



Las cuentas por cobrar de largo plazo que no devengan intereses se miden en su reconocimiento inicial, al valor presente de los flujos futuros descontados a tasas financieras de mercado considerando las circunstancias del crédito otorgado. En su medición posterior se utiliza el costo amortizado usando la tasa de interés aplicada en la medición inicial.

Las cuentas por cobrar a corto y largo plazo (360 días) incluyendo las cuentas sin tasa de interés establecido, se pueden medir por el importe de la factura o recibo de pago original o por el valor de la deuda, si el efecto del descuento no es material.

Se entiende que es significativo financieramente descontar un grupo de cuentas por cobrar, cuando estas superen más del 10% de total del activo.

c. Baja en cuentas

Un activo financiero o una parte de él, es dado de baja en cuentas cuando se vende, transfiere, expira o se pierde control sobre los derechos contractuales o sobre los flujos de efectivo del instrumento. Cuando sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad son retenidos por la Compañía, el activo financiero sigue siendo reconocido en el estado de situación financiera por su valor total.

d. Deterioro de activos financieros

El deterioro de valor de un activo financiero corresponde al exceso del valor en libros que posee Aress S.A. con respecto al valor que esperar recuperar en el tiempo de sus cuentas por cobrar. En cada cierre contable, la Compañía deberá evaluar si existe algún indicio de que alguna de sus cuentas por cobrar presenta deterioro de valor y de ser ciertos estos indicios procederán a realizar el cálculo que en esta política se plantea.

El área contable de Aress S.A. analizará trimestralmente, los siguientes eventos que corresponden a la evidencia objetiva de que una cuenta por cobrar o un grupo de ellas están posiblemente deterioradas, para esto tendrá en cuenta:

- Dificultades financieras significativas del deudor; entendiéndose que estén en liquidación, concordato, reestructuración e intervención.
- Infracciones de las cláusulas contractuales, tales como incumplimientos o moras en el pago.





- Cuando la Compañía otorga concesiones o ventajas que no habría otorgado bajo otras circunstancias.

e. Efectivo y equivalentes de efectivo

Se incluye dentro del efectivo todos los dineros que la Compañía tiene disponibles para su uso inmediato en caja, cuentas corrientes, cuentas de ahorro, carteras colectivas etc, y se mantienen a su valor nominal.

Los equivalentes de efectivo comprenden aquellas inversiones con vencimiento menor a tres meses, de gran liquidez, fácilmente convertibles en efectivo y que están sujetos a un riesgo insignificante de cambios en su valor.

Pasivos financieros

Los pasivos financieros se reconocen en el estado de situación financiera cuando la Compañía se convierte en parte obligada, de acuerdo con las condiciones contractuales de un instrumento. Los pasivos financieros se clasifican como pasivos financieros medidos a costo amortizado.

a. Pasivos financieros medidos a costo amortizado

Incluye los préstamos recibidos los cuales se miden inicialmente por el monto efectivo recibido, neto de los costos de transacción. Posteriormente son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, reconociendo los gastos por intereses sobre la base de rentabilidad efectiva.

Dentro de este grupo se encuentra los siguientes rubros:

- Cuentas por pagar aseguradoras.
- Cuentas por pagar proveedores.

b. Baja en cuentas

Un pasivo financiero es dado de baja en cuentas cuando la obligación contractual haya sido liquidada o haya expirado.





Beneficios a empleados

Las obligaciones laborales de la Compañía incluyen beneficios de corto plazo y beneficios de largo plazo.

a. Beneficios de corto plazo

Los beneficios de corto plazo incluyen salarios, cesantías, vacaciones, prima legal, intereses a las cesantías y todos aquellos conceptos que remuneran el servicio que prestan los empleados a la Compañía, y que se espera liquidar totalmente antes de los doce meses siguientes al cierre anual que se informa.

Estos beneficios son reconocidos en la medida en que el empleado presta sus servicios a la Compañía y se miden por el valor establecido en las normas laborales y/o en los acuerdos individuales establecidos entre el empleado y la Compañía.

b. Beneficios de largo plazo

Comprende beneficios por prima de antigüedad que se otorga a los empleados que cumplan 5, 10, 15, 20 y 25 años de servicio a la Compañía. Este beneficio se otorgó para quienes ingresaron a la empresa hasta diciembre del año 2000.

El costo de este beneficio se determina con base en el método de la unidad de crédito proyectada, por medio de la cual se estima el valor presente de la obligación en cada período del servicio descontando los pagos futuros a realizar a los empleados. Para el descuento se utilizan las tasas de interés calculadas a partir de la curva de rendimiento de los bonos del Gobierno Colombiano (curva de TES B) denominados en pesos que tienen términos que se aproximan a las fechas estimadas de pago.

c. Beneficios por terminación

La Compañía reconoce beneficios por terminación a los empleados, cuando decide finalizar el contrato laboral antes de la fecha normal de retiro o cuando el empleado acepta una oferta de beneficios a cambio de la terminación del contrato laboral.

Los beneficios por terminación se clasifican como beneficios a los empleados de corto plazo, y se reconocen en los resultados del período cuando se espera que los beneficios por terminación se liquiden completamente antes de 12 meses después del cierre del período sobre el que se informa, y se clasifican como beneficio a los empleados de largo plazo





cuando se espera que los beneficios por terminación se liquiden posterior a 12 meses después del cierre del período sobre el que se informa.

Gastos pagados por anticipado

Esta política sólo incluirá aquellas erogaciones que cumplan las condiciones para ser activos:

Que sea probable que Aress S.A. obtenga beneficios económicos futuros derivados de este y que el importe pueda ser valorado fiablemente. Las partidas de gastos pagados por anticipado de las cuales es probable que la Compañía obtenga un beneficio económico futuro son las que, por acuerdo con el tercero, se puede obtener la devolución del dinero restante, en caso de que el bien o servicio objeto del prepago no sea utilizado por todo el tiempo del prepago pactado.

Los gastos pagados por anticipado deben ser reconocidos como tales al momento en que se efectúa el pago o se recibe la factura (con vigencia de un año o más), lo que ocurra primero, y por el valor pactado con el proveedor o vendedor.

Impuesto

Comprende las obligaciones a favor del Estado y a cargo de la compañía, determinadas con base en las liquidaciones privadas generadas en el respectivo período fiscal; incluye entre otros: Impuesto sobre la renta y complementario, impuesto predial e impuesto de industria y comercio.

Impuesto sobre la renta corriente:

El impuesto sobre la renta para la Compañía se calcula sobre el mayor entre la renta presuntiva y la renta líquida fiscal a la tasa oficial aplicable en cada año de cierre de presentación de estados financieros. El gasto por impuesto sobre la renta se reconoce con cargo en resultados.

Los activos y pasivos por impuesto sobre la renta corriente se compensan para efectos de presentación si existe un derecho legalmente exigible para ello con la misma autoridad tributaria y si se tiene la intención de liquidarlos por el valor neto o realizar el activo y liquidar el pasivo de forma simultánea.





Impuesto de renta diferido

El impuesto de renta diferido se origina por las diferencias temporarias y otros eventos que crean diferencias entre la base contable y tributaria de activos y pasivos. El impuesto de renta diferido se reconoce al valor no descontado que la Compañía espera recuperar o pagar a la autoridad fiscal calculado con base a las tasas fiscales, que se espera se aplique en el período en que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto de renta diferido activo solo se reconoce en la medida en que sea probable que se disponga de ganancias fiscales en el futuro contra las que pueda cargar esas diferencias temporarias deducibles. El impuesto de renta diferido pasivo siempre es reconocido. Los activos y pasivos por impuestos diferidos resultantes de una combinación de negocios afectan la plusvalía.

El efecto del impuesto diferido se reconoce en los resultados del período o en otros resultados integrales en función de dónde se hayan registrado las ganancias o pérdidas que lo hayan originado y se presentan en el estado de situación financiera como partidas no corrientes.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan para efectos de presentación si existe un derecho legalmente exigible para ello y son con la misma autoridad tributaria.

No se registra el impuesto de renta diferido pasivo por la totalidad de las diferencias que puedan surgir entre los saldos contables y fiscales de inversiones en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos, ya que se considera la exención de la NIC 12 para el registro del impuesto de renta diferido pasivo.

Capital social

El capital accionario representa el valor nominal de las acciones que han sido emitidas.

Los costos incrementales directamente atribuibles a la emisión de nuevas acciones se reconocen en el patrimonio como una deducción del monto recibido, neto de impuestos.

Ingresos

Los ingresos de actividades ordinarias son los incrementos de beneficios económicos durante el periodo, que se generan en la realización de las actividades ordinarias y otros ingresos de Aress S.A., que aumentan el patrimonio. Los ingresos de la compañía están representados en:



Principal Medellín: Calle 52 No 47-42 Edif. Coltejer piso 20 – Teléfono: 3221172 • **Sucursal Bogotá:** Carrera 56 No 9-17. Oficina 208. Centro Empresarial BOG Américas. Teléfono: 4842520 • **Punto de Atención Cali:** Celulares: 3137688383 – 3146327810 - 312750400 E-mail: aress@aress.com.co • www.aress.com.co





- Ingresos por comisiones en venta de seguros.
- Ingresos rendimientos financieros e intereses.
- Ingresos por Dividendos.
- Otros ingresos menores.

Los ingresos se reconocen en la medida que se prestan los servicios y se transfieren riesgos y beneficios asociados a los bienes vendidos, o cuando sea probable la generación de beneficios económicos asociados a la actividad.

Los ingresos por venta de bienes se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, netos de rebajas y descuentos comerciales, financieros y volumen; además excluyen los impuestos a las ventas.

Los ingresos por dividendos se reconocen cuando se establece el derecho a recibir el pago para las inversiones clasificadas como instrumentos financieros.

Los ingresos por intereses se reconocen utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Costos y gastos

La Empresa reconoce sus costos y gastos en la medida en que ocurran los hechos económicos de tal forma que queden registrados sistemáticamente en el período contable correspondiente (causación), independiente del flujo de recursos monetarios o financieros (caja).

Se incluyen dentro de los costos las erogaciones causadas a favor de empleados o terceros directamente relacionados con la venta o prestación de servicios. También se incluyen aquellos costos que, aunque no estén directamente relacionados con la venta o la prestación de los servicios son un elemento esencial en ellos.

NOTA 4 - NORMAS E INTERPRETACIONES NUEVAS Y MODIFICADAS

Para el año terminado en diciembre 31 de 2021 no hubo cambios significativos en lo que a NIIF para Pymes se refiere.





NOTA 5 – ADMINISTRACION DEL RIESGO

La compañía está expuesta a varios riesgos relacionados con instrumentos financieros. Los principales riesgos a los que está expuesta son los riesgos de liquidez, tasa de interés y crediticio. La Administración de los riesgos financieros de la Compañía es analizada por la administración en cooperación directa con la junta directiva y se enfoca en asegurar los flujos de efectivo de la Compañía a corto y a mediano plazo al minimizar la exposición a los mercados financieros.

Al cierre de los períodos presentados los instrumentos financieros de la Compañía se encontraban representados por:

Activos financieros	<u>Dic-2021</u>	<u>Dic-2020</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,662,301	2,627,755
Deudores Comerciales	1,373,933	1,170,615
Otros Deudores	278,365	313,563
Empleados	13,295	1,568
Inversiones	<u>6,195,700</u>	<u>4,717,895</u>
Total Activos Financieros	9,523,594	8,831,396
Pasivos financieros		
Cuentas por pagar comerciales	358,696	331,827
Otros pasivos financieros	<u>437,859</u>	<u>291,804</u>
Total Pasivos Financieros	796,555	623,631
Exposición Neta	8,727,039	8,207,765

Administración de riesgo financiero

Los principales pasivos financieros de la Compañía están representados en cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar. La finalidad principal de estos pasivos es financiar las operaciones de la Compañía y mantener los niveles adecuados de capital de trabajo y deuda financiera neta.

Los principales activos financieros de la Compañía incluyen los préstamos, los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar y el efectivo. La Compañía también cuenta con





inversiones que se clasifican como activos financieros medidos a valor razonable, que, de acuerdo con el modelo del negocio, tienen impactos en el resultado del período.

La Compañía se encuentra expuesta a los riesgos del mercado, de crédito y de liquidez. La administración de la Compañía observa la gestión de estos riesgos a través de las diferentes instancias organizacionales diseñadas para esto.

i) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo que una contraparte no cumpla sus obligaciones asumidas en virtud de un instrumento financiero o contrato comercial y que ello resulte en una pérdida financiera. La Compañía se encuentra expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas (en particular por los deudores comerciales) y sus actividades financieras, incluidos los depósitos en bancos e instituciones y otros instrumentos financieros.

El importe en libros de los activos financieros representa la máxima exposición al riesgo de crédito.

Efectivo y equivalentes de efectivo: El riesgo de crédito de los saldos de bancos y entidades financieras se gestiona a través del departamento de tesorería de la Compañía y de acuerdo con la política corporativa definida para este propósito. Las inversiones de los excedentes de fondos se realizan solamente con las contrapartes aprobadas y dentro de las jurisdicciones previamente establecidas. La administración revisa trimestralmente las condiciones financieras generales de las contrapartes, evaluando los principales indicadores financieros y calificaciones del mercado.

Respecto a los bancos e instituciones financieras donde se mantiene el efectivo, tienen calificaciones de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados; dichas calificaciones en general tienen calificación "AAA".

Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar: El riesgo de crédito relacionado con las cuentas comerciales por cobrar es bajo considerando que gran parte de las comisiones de la Compañía corresponden a no más de 90 días de plazo o de contado y las financiaciones se hacen a través de convenios y acuerdos comerciales directamente con las compañías aseguradoras lo que reduce la exposición de riesgo de la empresa. Adicionalmente, se cuenta con áreas administrativas de gestión de cartera que monitorean constantemente los comportamientos de pago y el riesgo de cada cliente.





ii) Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo a los cambios en las tasas de interés o en los precios de mercado, por ejemplo, que las tasas de interés afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la gestión del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de los parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

Riesgo tasa de interés: El riesgo de la tasa de interés es el riesgo de que el valor razonable de activos y pasivos financieros o flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero, fluctúen debido a los cambios en las tasas de interés de mercado. La exposición de la Compañía al riesgo de tasa de interés se relaciona principalmente con las obligaciones de deuda que se encuentran pactadas con tasas de interés variables o indexadas a algún índice fuera del control de la Compañía.

iii) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es la posibilidad de no contar con los recursos necesarios para cumplir con las obligaciones contraídas en sus fechas de vencimiento. La Compañía no tiene a 31 de diciembre de 2021 y 2020 obligaciones financieras. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es asegurar que siempre contará con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la empresa.

En términos generales el uso del efectivo tiene como propósito contar con el cubrimiento del capital de trabajo requerido además de cumplir con el pago de dividendos a sus accionistas.

Análisis de sensibilidad

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales, además la política de recuperación de cartera está entre 30 y 60 días. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja.

La Compañía durante el año 2021 concentró su liquidez en un 100% de su operación. Continuando con el modelo de negocio se administra el riesgo de liquidez de la Compañía tomando en consideración los siguientes puntos:





Realización de comités de cartera periódicamente, que permiten evaluar la gestión de cobro y el comportamiento de recuperación de esta, de acuerdo con las definiciones y políticas establecidas por la Compañía.

Elaboración y análisis mensual de indicadores que permiten evaluar la gestión de recaudo y de pagos. Inversiones a corto plazo en entidades financieras que cuenten con buena calificación en el mercado financiero.

La política de la Compañía contempla el pago oportuno a los proveedores y acreedores varios.

Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de esta para continuar como empresa en marcha, con el propósito de generar retornos a sus accionistas.

Continuando con el modelo de negocio se administra el riesgo de capital de la Compañía tomando en consideración los siguientes puntos:

Se parte de la identidad que relaciona al retorno de capital con los retornos de activos y pasivos.

El retorno de capital se evidencia en la medida que la Compañía aumenta su participación de mercado, lanza nuevos productos rentables e ingresa en nuevos nichos de mercado.

La Gerencia de la Compañía vela por la maximización de capital a través de nuevas estrategias de ventas, calidad y logística; todas encaminadas a mejorar los procesos que tienen impactos en el mercado y en las operaciones internas.

Se trabaja permanente en el objetivo o meta que la compañía ha trazado para los próximos años, donde pretende expandir su mercado y donde ha fijado unas metas de EBITDA, a través de este logro se pretende incrementar la rentabilidad de los accionistas.

Riesgo legal

La Compañía está atenta a todos los cambios legales y administrativos mediante la emisión de resoluciones administrativas, judiciales y decretos o normas que afecten a la empresa,





lo anterior con el fin de minimizar la pérdida por el incumplimiento de las disposiciones legales y administrativas aplicables.

NOTA 6 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El disponible corresponde a los dineros mantenidos en la caja, cuentas bancarias, carteras colectivas y fiducias, las cuales están a su valor nominal más los intereses correspondientes certificados por la entidad financiera.

El Efectivo no presenta embargos, ni restricciones de ninguna índole; las partidas pendientes en las conciliaciones bancarias no presentan antigüedad que amerite alguna observación.

El saldo de bancos incluye \$471.937 los cuales están restringidos por ser recaudos de primas de seguros y serán girados a las Compañías de seguros en el corte del 10 de enero de 2022.

Los saldos de las cuentas que integran el efectivo se indican a continuación:

<u>NOTA 6</u>	<u>Dic-2021</u>	<u>Dic-2020</u>
Caja General	167	30
Cajas Menores	1,120	1,120
Bancos	1,649,688	575,921
Fiducias	11,326	2,050,684
Total	1,662,301	2,627,755

Los rendimientos financieros generados por los depósitos a la vista ascienden a \$32.313 en el año 2021 y \$24.786 en el 2020.





NOTA 7 – ACTIVOS FINANCIEROS

Inversiones Corrientes

A valor Razonable con cambios en resultados (Instrumentos de Deuda)	<u>Dic-2021</u>	<u>Dic-2020</u>
Valores Bancolombia	5,193,211	3,615,654
Total	<u>5,193,211</u>	<u>3,615,654</u>

Inversiones No Corrientes

A valor Razonable con cambios en resultados (Instrumentos de Patrimonio)

Grupo Aval - 242.000 acciones	256,278	288,948
Banco Davivienda - 8.287 acciones	263,526	301,647
Empresa de Energía de Bogotá- 193.074 acciones	482,685	511,646
Total	<u>1,002,489</u>	<u>1,102,241</u>

Las que se encuentran clasificadas en Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados (instrumentos de deuda), son inversiones en títulos de renta fija (CDTS) con un plazo no mayor de 360 días. Durante el año las tasas de interés se han mantenido a la baja producto de la situación de pandemia que se vive a nivel mundial. La tasa promedio de renovación oscila entre el 3.3% y 4% anual, generando intereses en el año por valor \$129.713.

Las que se encuentran clasificadas en Inversiones a valor razonable con cambios en resultados (instrumentos de patrimonio) son inversiones en acciones cotizadas en la Bolsa de Valores de Colombia. Las acciones en el año 2021 se vieron seriamente afectadas por



Principal Medellín: Calle 52 No 47-42 Edif. Coltejer piso 20 – Teléfono: 3221172 • **Sucursal Bogotá:** Carrera 56 No 9-17. Oficina 208. Centro Empresarial BOG Américas. Teléfono: 4842520 • **Punto de Atención Cali:** Celulares: 3137688383 – 3146327810 - 312750400 E-mail: aress@aress.com.co • www.aress.com.co



la inestabilidad económica mundial derivada del Covic-19; tuvieron una disminución considerable en el precio de mercado presentándose una pérdida por valoración de \$99.751 en el año 2021, mientras que en el 2020 la pérdida registrada fue de \$60.740.

Todas las entidades donde la Compañía posee inversiones cuentan con buena calificación del riesgo por entidades especializadas en el tema, dando así cumplimiento, a las políticas de tesorería establecidas por la Junta Directiva.

NOTA 8 – DEUDORES

COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	<u>Dic-2021</u>	<u>Dic-2020</u>
Comisiones de Seguros	1,172,604	997,532
Iva Comisiones	209,284	186,778
Empleados	13,295	1,568
Diversas	8,101	7,706
Deterioro Cuentas por Cobrar (1)	-16,056	-21,401
Total Corriente	<u>1,387,228</u>	<u>1,172,183</u>

Comisiones de Seguros

Corresponde a las Comisiones de intermediación facturadas a las Compañías de Seguros por el sistema de causación, estas son a corto plazo y son pagadas por las Compañías de seguros apenas sea recaudada la prima correspondiente.

Con casi todas las Compañías de seguros se tienen establecidos convenios de corte de cuentas, es decir, una vez Aress recauda la prima de seguros, se descuenta la comisión en el corte respectivo.

Iva Comisiones

Corresponde al IVA de las comisiones gravadas con este impuesto, causado a la fecha y pendiente de pago por las Aseguradoras.





Cuentas por cobrar a Empleados

El saldo de las cuentas por cobrar a empleados es a corto plazo, corresponde a préstamos para estudio, vivienda o calamidad doméstica con un periodo de pago máximo de 36 meses. Dependiendo de la materialidad y el plazo se actualizan con el valor presente de los flujos futuros dando como resultado un ingreso por intereses en la cuenta de resultados.

Diversas

Cuentas por cobrar diversas obedece a incapacidades por cuantías menores pendientes de pago por las EPS.

(1) Explicación del deterioro de Cuentas por Cobrar

El Deterioro de Cuentas por Cobrar se realizó según la política establecida en la convergencia a Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, esta se efectúa a aquellas cuentas por cobrar que sean individualmente significativas. La Compañía considerará una cuenta por cobrar de forma individual significativa cuando ésta sea superior a cinco (5) Salarios Mínimos Legales Mensuales Vigentes (SMLMV), y que a su vez presente el siguiente vencimiento:

Particulares y empresas que no son de la organización:

0-60 días: No se provisiona

61-90 días: 20%

Supere los 91 días: 100%

Empresas de la organización: No se provisionarán; debido a que se consideran de fácil recaudo.

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

AL 1 de enero de 2020	-28,386
Pérdida por deterioro reconocida durante el período	0
Reversiones de pérdidas por deterioro de valor	6,985
Castigo de cartera	0
AL 31 diciembre de 2020	-21,401
Pérdida por deterioro reconocida durante el período	0
Reversiones de pérdidas por deterioro de valor	5,345
Castigo de cartera	0
AL 31 diciembre de 2021	-16,056





La Administración con base en las recomendaciones del Comité de Cartera, con respecto a la probabilidad o no de recuperar las cuentas por cobrar, realiza las gestiones pertinentes para su recuperación. Además, obtiene el concepto de los asesores jurídicos, con el propósito de decidir el monto del castigo de cartera y proceder a solicitarle a la Junta Directiva su aprobación.

Cuentas por Cobrar por edades

El detalle por edades de las comisiones por cobrar, sin considerar el deterioro, para cada período presentado es el siguiente:

	Días	Días	Días	Días	Días	Total
Aseguradoras	0-30	31-60	61-90	90-180	Mas de 180	Año 2021
Allianz Vida	166,749	31,961	2,593	1,637	1,261	204,201
Allianz Generales	7,240	2,888	1,644	22	-13	11,781
Axa Colpatria	55,905	302	0	0	0	56,207
Chubb	5,781	7,276	588	0	-22	13,623
Colsanitas	37,012	51,137	0	0	0	88,149
Cia Mundial	39,938	51,736	817	640	502	93,633
Confianza	2,076	84	2,784	0	38	4,982
Coomeva	16,911	1,948	0	0	0	18,859
Coopserpark	17,085	14,400	2,348	865	2,836	37,534
Grupo Emi	15,352	9,680	0	0	0	25,032
HDI Seguros	36,966	11,337	1,538	1,163	-34	50,970
Liberty	7,786	1,068	187	75	0	9,116
Mafre Seguros de Vida	0	10,657	0	0	53	10,710
Mafre Seguros Generales	38,420	7,633	5,683	2,567	65	54,368
Medplus	17,319	0	0	0	0	17,319
Metlife	6,150	76	231	-69	0	6,388
SBS Seguros de Colombia	114,709	24,343	7,771	6,373	243	153,439
Seguros Bolívar	9,473	9,971	0	0	-10,059	9,385
Seguros de Vida Suramericana	96,718	9,211	488	1,311	359	108,087
Estado	44,516	12,711	7,922	1,254	78	66,481
Suramericana	46,068	3,028	722	1,126	55	50,999
La equidad	13,029	8,927	7,229	645	0	29,830

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA



Principal Medellín: Calle 52 No 47-42 Edif. Coltejer piso 20 - Teléfono: 3221172 • **Sucursal Bogotá:** Carrera 56 No 9-17. Oficina 208. Centro Empresarial BOG Américas. Teléfono: 4842520 • **Punto de Atención Cali:** Celulares: 3137688383 - 3146327810. - 312750400 E-mail: aress@aress.com.co • www.aress.com.co



Funeraria los Olivos	6,478	394	371	5	1	7,249
Solunion	7,454	0	0	0	0	7,454
Prever	2,640	1,797	476	11	29	4,953
Varias menores	11,205	3,099	11,408	6,873	-730	31,855
TOTALES	822,980	275,664	54,800	24,498	-5,338	1,172,604

Aseguradoras	Días 0-30	Días 31-60	Días 61-90	Días 90- 180	Días Mas de 180	Total Año 2020
Allianz seguros de vida s.a.	5,562	2,675	38	32	161	8,467
Allianz seguros s.a.	159,546	25,214	2,835	3,839	51	191,485
Axa Colpatría medicina prep.	12,585	0	0	1,920	0	14,504
Axa seguros Colpatría	43,119	0	749	197	0	44,065
Berkley Company	1,927	25,513	0	0	18	27,457
Chubb seguros Colombia s.a. (Chubb)	4,304	1,904	-23	846	0	7,031
Colsanitas	38,911	0	0	0	0	38,911
Compañía mundial de seguros s.a.	16,260	12,920	7	663	-256	29,594
Confianza Cia aseguradora de fianzas	14,785	948	3,152	0	295	19,180
Coomeva medicina prepagada s.a.	26,972	17,906	7,062	0	0	51,940
Coorserpark S.A.S (servicios exequiales)	20,362	14,954	352	1,840	2,603	40,111
HDI seguros s.a.	30,416	6,159	512	532	127	37,747
Liberty seguros s.a.	5,909	382	0	0	-51	6,240
Mapfre Colombia vida seguros s.a.	974	14,156	0	4,943	0	20,073
Mapfre seguros generales (AP)	2,280	1,315	1,059	3,094	343	8,091
Mapfre seguros generales (Medellín)	929	1,897	0	83	716	3,625
Mapfre seguros generales de Colombia	32,689	4,002	190	4,831	8,880	50,593
Medplus medicina prepagada	10,610	14,260	1,657	0	0	26,526
Metlife	1,362	2,373	0	0	0	3,735

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA



Principal Medellín: Calle 52 No 47-42 Edif. Coltejer piso 20 - Teléfono: 3221172 • **Sucursal Bogotá:** Carrera 56 No 9-17. Oficina 208. Centro Empresarial BOG Américas. Teléfono: 4842520 • **Punto de Atención Cali:** Celulares: 3137688383 - 3146327810 - 312750400 E-mail: aress@aress.com.co • www.aress.com.co



Positiva compañía de seguros	1,523	0	0	0	0	1,523
Prever previsión general S.A.S	2,645	1,612	45	237	119	4,658
SBS seguros Colombia s.a.	125,337	35,416	1,720	6,785	-1,006	168,252
Seguros comerciales Bolívar s.a.	7,718	4,590	11	25	0	12,344
Seguros de vida suramericana s.a.	27,373	6,554	3,851	468	540	38,785
Seguros del estado (soat)	12,050	16,224	0	0	0	28,274
Seguros del estado S.A	7,113	23,222	3	865	388	31,592
Seguros grales. suramericana (Bogotá)	11,712	1,922	1,312	79	74	15,098
Seguros la equidad (Bogotá)	7,335	6,977	5,164	863	0	20,338
Sercofun Ltda. funerales los olivos	3,931	23	316	5	5	4,281
Solucion seguros	9,492	0	0	0	0	9,492
Suramericana de seguros s.a.	17,648	4,843	165	965	2,305	25,926
Varias menores	1,741	3,477	756	785	834	7,593
TOTALES	665,119	251,437	30,934	33,894	16,148	997,532

NOTA 9 – PAGOS ANTICIPADOS

	<u>Dic-2021</u>	<u>Dic-2020</u>
Seguros Pagados por Anticipado	<u>23,848</u>	<u>15,779</u>
Total	<u>23,848</u>	<u>15,779</u>

Se incluyen los seguros propios de la Compañía como son pólizas de Responsabilidad Civil, directores y Administradores entre otras. Estos seguros se pagan a las Aseguradoras por anualidad anticipada.

El movimiento de los ítems mencionados, se relacionan a continuación:

Saldo Año 2020	Compras 2021	Amortización 2021	Saldo Año 2021
15,779	52,344	44,275	23,848

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA



Principal Medellín: Calle 52 No 47-42 Edif. Coltejer piso 20 – Teléfono: 3221172 • **Sucursal Bogotá:** Carrera 56 No 9-17. Oficina 208. Centro Empresarial BOG Américas. Teléfono: 4842520 • **Punto de Atención Cali:** Celulares: 3137688383 – 3146327810 - 312750400 E-mail: aress@aress.com.co • www.aress.com.co



NOTA 10 – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

	<u>Dic-2021</u>	<u>Dic-2020</u>
Edificios	937,995	937,995
Equipo de oficina	92,879	93,589
Equipo de cómputo	209,998	151,634
Vehículos	0	0
Mejoras en propiedades ajenas	331,777	331,777
Subtotal	1,572,649	1,514,995
Depreciación acumulada propiedades y equipos	-229,064	-216,619
Depreciación Mejoras en propiedades ajenas	-287,540	-221,185
TOTAL NETO	<u>1,056,045</u>	<u>1,077,191</u>

Los movimientos en el costo de las propiedades, planta y equipos y en su depreciación durante los períodos presentados se muestra a continuación:

Costo	Saldo en libros			Bajas 2021	Depreciación año 2021	Deterioro del año	Valor en libros a 31 de diciembre de 2021
	a 31 de diciembre de 2020	Adquisiciones 2021					
Edificios	937,995	0	0	0	0	0	937,995
Muebles y Enseres	93,589	0	-710 (2)	0	0	0	92,879
Equipo de computación	151,633	109,140 (1)	-50,775 (2)	0	0	0	209,997
Vehículos	0	0	0	0	0	0	0
Mejoras a prop. Ajenas	331,777	0	0	0	0	0	331,777
Subtotal	1,514,994	109,140	-51,485	0	0	0	1,572,648

Depreciación Acumulada

Edificios	-97,033	0	0	-16,172	0	-113,205
Muebles y Enseres	-39,071	0	710	-6,754	0	-45,115
Equipo de computación	-80,516	0	50,775	-41,004	0	-70,745
Vehículos	0	0	0	0	0	0
Mejoras a prop. Ajenas	-221.183	0	0	-66.355	0	-287,538

Principal Medellín: Calle 52 No 47-42 Edif. Coltejer piso 20 – Teléfono: 3221172 • **Sucursal Bogotá:** Carrera 56 No 9-17. Oficina 208. Centro Empresarial BOG Américas. Teléfono: 4842520 • **Punto de Atención Cali:** Celulares: 3137688383 – 3146327810 - 312750400 E-mail: aress@aress.com.co • www.aress.com.co





Subtotal	-437,803	0	51,485	-130,285	0	-516,603
Total Neto	1,077,191	109,140	0	-130,285	0	1,056,045

- (1) Durante el año 2021 se realizaron compras de Equipos de Computo por \$109.140.
(2) Se efectuaron retiros de muebles y enseres por \$710, y equipos de computo por \$50.775, todos depreciados en su totalidad.

El gasto por depreciación del año 2021 de los activos propios fue por \$63.930, se realiza por el método de línea recta siguiendo las vidas útiles establecidas en las políticas definidas por la compañía para la Convergencia a NIIF; el gasto por depreciación de las mejoras en propiedades tomadas en arrendamiento ascendió en el año a \$66.355; la depreciación de las mejoras se realizará durante 5 años tiempo de duración del contrato de arrendamiento.

Al cierre del ejercicio de 2021 y 2020 se efectuó revisión de indicio de deterioro de valor de los activos y no se halló evidencia de este.

Las propiedades, planta y equipo no están sujetas a restricciones de titularidad ni están afectados con garantía para cumplimiento de obligaciones.

Dentro del costo de las propiedades, planta y equipos presentados no se incluyen costos por provisiones para desmantelamiento o similares, pues la evaluación de la Compañía determinó que no existen obligaciones contractuales ni legales que requieran de estimaciones en el momento de adquisición de estos.

NOTA 11 – CAMBIOS EN LA CLASIFICACION DE ACTIVOS FINANCIEROS

Durante el año terminado el 31 de diciembre del 2021, no se presentaron cambios significativos en la clasificación de los activos financieros como resultado de un cambio en el propósito o uso de estos activos.

NOTA 12 - ARRENDAMIENTOS

Como arrendatario la compañía ha recibido mediante contratos de arrendamiento operativo un inmueble, donde funciona la Sucursal de la oficina en la ciudad de Bogotá. El plazo inicial fue de cinco años iniciando el 31 de marzo de 2016, al 31 de marzo de 2021. Este contrato fue renovado.





Durante el año 2021 se reconoció como gasto por el arriendo mencionado \$247.599. Este contrato no tiene cuotas contingentes. Los cánones se actualizan anualmente con base en el incremento pactado en el contrato. Los contratos establecen que la compañía no podrá realizar cambios al activo sin autorización del arrendador.

NOTA 13 – PASIVOS FINANCIEROS

La Compañía a la fecha de corte de los ejercicios 2021 y 2020, no contaba con créditos de Bancos ni obligaciones financieras.

NOTA 14 – ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>Dic-2021</u>	<u>Dic-2020</u>
Proveedores	207,383	85,654
Aportes Laborales	97,291	89,798
Cuentas por pagar a las Aseguradoras	357,347	321,831
Diversos	1,349	9,996
Total	<u>663,370</u>	<u>507,279</u>

Proveedores

Las cuentas por pagar a proveedores obedecen a obligaciones adquiridas por compra de bienes o servicios en el curso ordinario del negocio, el pago de los pasivos corrientes es en promedio entre 30 y 60 días como plazo máximo de acuerdo con las políticas establecidas y las negociaciones con proveedores.

Los pasivos incluidas las provisiones, cumplen con los criterios de reconocimiento establecidos, ya que son obligaciones presentes consecuencia de un hecho pasado, del cual se espera que la entidad se desprenda de recursos futuros.

Aportes Laborales

Son cuentas pendientes de pago a las EPS, Fondos de pensiones y cajas de compensación correspondiente a los aportes del mes de diciembre respectivo.





Cuentas por pagar a las Aseguradoras

Corresponde a las primas de seguros recaudadas entre el 26 y el 31 de diciembre de cada año y aun no girado a las compañías de seguros. Estos dineros son girados en cortes previamente acordados con cada compañía y establecidos para el 10 y el 25 de cada mes.

Diversos

A diciembre 31 de 2021 está pendiente de reintegrar al Señor Luis Guillermo Betancur \$1.349 correspondiente a cuota de crédito Bancolombia descontado por error.

NOTA 15 – ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES Y DIFERIDOS

Los activos por impuestos corrientes se componen por los saldos a favor de las diferentes obligaciones tributarias:

	<u>Dic-2021</u>	<u>Dic-2020</u>
Impuesto de industria y comercio	3,156	388
Impuesto de renta	224,191	281,396
Impuesto a las ventas retenido	<u>51,018</u>	<u>31,779</u>
	<u>278,365</u>	<u>313,563</u>

Los pasivos por impuestos corrientes se discriminan así:

	<u>Dic-2021</u>	<u>Dic-2020</u>
Impuesto de industria y comercio	4,812	3,712
Impuesto de Renta	0	0
Impuesto a las Ventas	219,150	187,336
Retención en la fuente	<u>133,186</u>	<u>116,352</u>
	<u>357,148</u>	<u>307,400</u>

Impuesto a las ganancias

Las disposiciones fiscales vigentes aplicables a la Compañía al momento de presentación de los estados financieros terminados en diciembre 31 de 2021 estipulaban lo siguiente:





Ley 2155 llamada de Inversión social de septiembre 14 de 2021

El congreso de la República aprobó en septiembre del 2021, la Ley de Inversión social, ley que introduce principalmente las siguientes modificaciones, las cuales comenzaran a regir a partir del año 2022.

a. Impuesto sobre la renta

La nueva reforma tributaria establece que, a partir del año gravable 2022, la tarifa general por impuesto sobre la renta para personas jurídicas nacionales o extranjeras será del 35 por ciento y las instituciones financieras deberán liquidar este impuesto sobre una tarifa del 38 por ciento hasta el año gravable 2025.

b. Impuesto al dividendo

Para la persona jurídica nacional se mantiene la tarifa del 7.5% aplicable a dividendos distribuidos en calidad de no gravados (trasladable a la persona natural residente o inversionista del exterior), los distribuidos en calidad de gravados tributarán a la tarifa de renta del periodo más 7.5% una vez disminuido el impuesto de renta (trasladable a la persona natural residente o inversionista del exterior).

Los dividendos distribuidos a persona jurídica extranjera en calidad de no gravados tributarán al 10%, los distribuidos en calidad de gravados tributarán a la tarifa de renta del periodo más 10% una vez disminuido el impuesto de renta.

c. Renta presuntiva

Para el año gravable 2022 la tarifa para el cálculo de renta presuntiva será del 0%.

d. Impuesto de normalización

Se creó el impuesto complementario de normalización tributaria que se causará respecto de aquellos contribuyentes del impuesto sobre la renta que tengan activos omitidos y/o pasivos inexistentes. Este impuesto será gravado con una tarifa que corresponde al 17 por ciento. Además, antes del 31 de diciembre de 2022, en caso de que los contribuyentes consideren como base gravable el valor de mercado de los activos omitidos del exterior a Colombia y estos sean invertidos con finalidad de permanencia en el país, el impuesto complementario de normalización corresponderá al 50 por ciento de aquellos recursos omitidos.

Frente al impuesto de normalización se incrementó la tarifa en dos puntos porcentuales, pasando del 15% al 17%; este impuesto se pagará en las mismas fechas de presentación de la declaración de renta del año gravable 2021.





e. Beneficio de Auditoría

La reforma tributaria 2021 implementó el beneficio de auditoría para los años gravables 2022 y 2023, adicionando el artículo 689-3 al estatuto tributario.

Para los años gravables 2022 y 2023 el beneficio de auditoría contempla los siguientes rangos dependiendo de cuánto se incremente el impuesto neto de renta.

Como la norma lo señala, se requiere que el impuesto neto de renta se incremente en esos porcentajes, y ese incremento se determina con respecto al impuesto neto de renta del año gravable anterior.

Incremento del impuesto neto de renta

Firmeza

35% en relación con el impuesto neto de renta del Año inmediatamente anterior.

6 meses

25% en relación con el impuesto neto de renta del Año inmediatamente anterior.

12 meses

La siguiente es la descomposición del gasto por impuesto a las ganancias e impuestos diferidos:

	<u>Dic-2021</u>	<u>Dic-2020</u>
Impuesto sobre la renta corriente	1,181,635	1,162,388
Ajuste años anteriores	0	0
	<u>1,181,635</u>	<u>1,162,388</u>
Impuesto diferido	<u>22,714</u>	<u>16,515</u>
Total Gasto del Año	<u>1,204,349</u>	<u>1,178,903</u>

La conciliación entre la ganancia contable y el gasto por impuesto de renta de los años 2021 y 2020 es la siguiente:





	<u>Dic-2021</u>	<u>Dic-2020</u>
Ganancia contable NIIF antes de impuesto	3,686,857	3,644,276
Más partidas no deducibles temporales:		
Deterioro de cartera	8,513	37,638
Aportes parafiscales	0	0
Beneficios a los empleados	3,421	-53,980
Ica Pagado	0	0
Provisión para desmantelamiento		
Utilidad fiscal en venta de maquinaria		
Partidas adicionales deducibles:		
Depreciación propiedades, planta y equipo	13,232	12,028
Gastos personal- quinquenios	0	64,000
Deducción Beneficio Primer Empleo	1,015	0
Menos: Ingresos no gravables temporales:		
Intereses y valoración inversiones	-99,821	-61,068
Deterioro de cartera	5,345	6,985
Más (Menos): partidas permanentes:		
Gravamen a movimientos financieros	58,618	56,825
Otros gastos no deducibles	305,436	133,314
Dividendos recibidos	-66,106	-47,182
Renta líquida gravable	4,103,432	3,773,002
Tasa de impuesto de renta	31%	32%
Impuesto de renta del año	1,272,064	1,207,361
Descuento por Donaciones	51,600	9,302
Descuento Impuesto de Industria y Cio	<u>38,829</u>	<u>35,671</u>
Total Impuesto de Renta	<u>1,181,635</u>	<u>1,162,388</u>

Impuesto diferido

La Compañía reconoce el impuesto diferido por cobrar o por pagar derivado del efecto de las diferencias temporarias que impliquen el pago de un menor o mayor valor del impuesto de renta en el año corriente, calculado a las tasas vigentes a las que se espera recuperar (tasas vigentes año 2022-35%) siempre que exista una expectativa razonable de que tales





diferencias se revertirán en el futuro. En caso de generarse un impuesto diferido activo, se analiza si la Compañía generará suficiente renta gravable en el futuro que permite imputar contra la misma totalidad o una parte del activo.

El impuesto diferido corresponde a diferencias temporarias entre los saldos del libro Contable y el libro Fiscal. El impuesto diferido activo resulta por la causación del beneficio a los empleados de largo plazo. El impuesto diferido pasivo se presenta por la diferencia en el costo histórico y la depreciación acumulada de los activos fijos.

El impuesto Diferido registrado en el Estado de Situación Financiera corresponde a las siguientes partidas:

	<u>Dic-2021</u>	<u>Dic-2020</u>
Impuesto diferido activo	14,784	12,422
Impuesto diferido pasivo	<u>-288,601</u>	<u>-263,525</u>
	<u>-273,817</u>	<u>-251,103</u>

Movimiento en saldos de impuestos diferidos:

	<u>Saldo al 31 de diciembre de 2020</u>	<u>Reconocido en resultados</u>	<u>Saldo al 31 de diciembre de 2021</u>
Deudores	0	0	0
Propiedad planta y equipo	-256,999	25,573	-282,572
Deterioro de Valor	-6,526	-497	-6,029
Beneficios empleados	<u>12,422</u>	-2,362	<u>14,784</u>
Total	<u>-251,103</u>	<u>22,714</u>	<u>-273,817</u>

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA
DE COLOMBIA

VIGILADO



Principal Medellín: Calle 52 No 47-42 Edif. Coltejer piso 20 – Teléfono: 3221172 • **Sucursal Bogotá:** Carrera 56 No 9-17. Oficina 208. Centro Empresarial BOG Américas. Teléfono: 4842520 • **Punto de Atención Cali:** Celulares: 3137688383 – 3146327810 - 312750400 E-mail: aress@aress.com.co • www.aress.com.co



NOTA 16 – OBLIGACIONES LABORALES

El detalle de los pasivos por obligaciones laborales comprende:

	<u>Dic-2021</u>	<u>Dic-2020</u>
Beneficios de corto plazo:		
Cesantías	174,757	160,030
Intereses sobre las cesantías	19,822	18,661
Vacaciones	156,082	135,704
Prima de Vacaciones	<u>177,043</u>	<u>148,669</u>
Total	527,704	463,064
Beneficios de largo plazo:		
Prima de Antigüedad	<u>42,241</u>	<u>38,820</u>
Total	42,241	38,820

Los beneficios a empleados de corto plazo son cesantías, intereses a las cesantías, vacaciones y prima de vacaciones causados a la fecha de corte.

Los beneficios a largo plazo corresponden a primas de antigüedad otorgada a los empleados que ingresaron a la compañía hasta el año 2000; estas se valoran individualmente mediante la unidad de crédito proyectada. No se presentaron cambios en los métodos y presunciones usadas por el cálculo.

En el periodo correspondiente al año 2021 se ajustó la única prima de antigüedad de acuerdo con la política establecida por la Compañía, la cual corresponde al Señor Mario Arenas. En el transcurso del año no hubo pago de primas de antigüedad.

La Compañía no tiene activos específicos destinados a respaldar la prima de antigüedad.





NOTA 17 – CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO Y SUPERAVIT

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía a diciembre 31 de 2021 y de 2020 es de \$932.917, representado en 932.917 acciones comunes con un valor nominal de \$1 cada una; se encuentran suscritas y pagadas en su totalidad.

Las distribuciones de dividendos pagaderos a los accionistas se reconocen como cuentas por pagar cuando los dividendos son aprobados por la Asamblea de Accionistas.

Todas las acciones son igualmente elegibles para recibir dividendos y reembolsos de capital y representan un voto en la Junta de Accionistas. No existe ninguna restricción para el reparto de dividendos o para el reembolso de capital para estas acciones.

El Superávit o Déficit corresponde a la prima en colocación de acciones que representa el mayor valor pagado sobre el valor nominal de las acciones y asciende a \$763.322 al 31 de diciembre del 2021 y 2020. De acuerdo con las normas legales, este saldo podrá ser distribuido como utilidad cuando el ente se liquide o se capitalice su valor. Se entiende la capitalización cuando se transfiere una porción de esta prima a una cuenta de capital, como resultado de la emisión de un dividendo en acciones.

Adicional a lo anterior, dentro del rubro de Superávit también hay \$114.387 correspondiente a la revalorización del patrimonio existente al momento de Transición a NIIF; partida que inicialmente se había llevado en conjunto con las demás partidas que tuvieron que ver con la transición. Está reclasificación fue sugerida por la Superintendencia Financiera de Colombia.

NOTA 18 – RESERVAS

Reserva Legal

La Compañía está obligada a apropiarse como reserva legal el 10% de sus ganancias netas anuales hasta que el saldo de la reserva sea equivalente al 50% del capital suscrito. La reserva no puede distribuirse antes de la liquidación de la Compañía, pero debe utilizarse para absorber o reducir las pérdidas. Cualquier apropiación en exceso del 50% mencionado es de libre disponibilidad de la asamblea general de accionistas.

Para los años terminados en diciembre 31 de 2021 y 2020 no se realizó apropiación alguna para esta reserva por cumplir con los montos establecidos.





Reservas Estatutarias y Ocasionales

Incluye las reservas para futuros ensanches, reposición de activos, valores mobiliarios y reservas por disposiciones fiscales. Su distribución depende de la decisión de los mismos accionistas.

El siguiente es el detalle del total de las reservas

	<u>Dic-2021</u>	<u>Dic-2020</u>
Reserva Legal	466,458	466,458
Reservas Estatutarias	3,576,828	3,211,244
Reservas Ocasionales	0	211
Total, Reservas	<u>4,043,286</u>	<u>3,677,913</u>

NOTA 19 – GANANCIAS ACUMULADAS EN ADOPCION NIIF

Dentro de las ganancias acumuladas, se encuentra incluido el efecto en el patrimonio por conversión a NIIF por valor de \$402.787, producto del estado financiero inicial preparado en 2014 con base en la NIIF 1, incluidas las normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia, establecidas en la Ley 1314 de 2009 que corresponden a las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES, reglamentadas en Colombia por el Decreto 2420 de 2015, "Decreto Único Reglamentario de las normas de contabilidad de información financiera y de aseguramiento de la información" modificado el 23 de diciembre de 2015 por el Decreto Reglamentario 2131.

NOTA 20– INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Corresponde a las comisiones obtenidas por la intermediación en la venta y renovación de seguros generales, de seguros de personas y títulos de capitalización.

El saldo de los ingresos de actividades ordinarias generadas en el período es el siguiente:

	<u>Dic-2021</u>	<u>Dic-2020</u>
Comisiones de Seguros	11,792,702	10,864,515
Total	<u>11,792,702</u>	<u>10,864,515</u>



**NOTA 21 – OTROS INGRESOS**

	<u>Dic-2021</u>	<u>Dic-2020</u>
Utilidad en Venta de muebles y enseres	0	0
Recuperación Deterioro cartera	5,345	6,984
Dividendos	66,106	47,182
Otras	<u>7,306</u>	<u>9,015</u>
Total	<u>78,757</u>	<u>63,181</u>

NOTA 22 - GASTOS DE ADMINISTRACION

	<u>Dic-2021</u>	<u>Dic-2020</u>
Gastos por beneficios a empleados	4,390,524	4,041,213
Honorarios	384,100	310,997
Impuestos	86,255	80,118
Arrendamientos	595,278	497,097
Contribuciones	5,657	8,069
Seguros	52,071	46,766
Mantenimientos y Adecuaciones	142,748	109,885
Deterioro	0	0
Depreciaciones	63,930	57,182
Aseo y Vigilancia	85,463	82,573
Servicios Temporales	240,402	224,725
Publicidad y propaganda	823,412	816,595
Relaciones Públicas	92,510	50,842
Servicios Públicos	196,000	193,914
Gastos de viaje	30,112	14,438
Fletes y Transporte	65,710	95,415
Papelería	17,717	18,867
Publicaciones y Suscripciones	40,830	36,068
Donaciones	206,400	37,208
Iva no descontable en prorateo	61,278	61,136
Otros	<u>329,636</u>	<u>373,257</u>
Total	<u>7,910,033</u>	<u>7,156,365</u>





El incremento en los beneficios a empleados obedece a la creación de nuevos cargos por la alta dirección de la compañía.

Los gastos de viaje se han incrementado debido a la reactivación de la presencialidad. Los gastos por mantenimiento y adecuaciones obedecen a arreglos realizados por ampliaciones de oficinas para nuevos cargos.

NOTA 23 – INGRESOS Y COSTOS FINANCIEROS

Detalle de los Ingresos y Gastos Financieros

INGRESOS FINANCIEROS	<u>Dic-2021</u>	<u>Dic-2020</u>
Valoración de Acciones	-99,751	-60,740
Rendimientos financieros - Intereses	<u>98,410</u>	<u>217,231</u>
TOTAL INGRESOS FINANCIEROS	<u>-1,341</u>	<u>156,491</u>
Gravamen a los movimientos financieros	117,236	113,649
Intereses	70	329
Comisiones	155,922	169,568
Gastos bancarios	<u>0</u>	<u>0</u>
TOTAL GASTOS FINANCIEROS	<u>273,228</u>	<u>283,546</u>
Ingreso / Costo financiero neto	<u>-274,569</u>	<u>-127,055</u>

Con respecto a las acciones que posee la Compañía en Banco Davivienda, Grupo Aval y Empresa de Energía de Bogotá, es de anotar que se vieron afectadas como consecuencia de la Pandemia del COVID 19 que afecta al país y al mundo entero desde febrero del año 2020.

Referente a los rendimientos financieros hubo una disminución significativa con respecto al año 2020 producto también de la Pandemia del COVID 19.

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA
VIGILADO



Principal Medellín: Calle 52 No 47-42 Edif. Coltejer piso 20 – Teléfono: 3221172 • **Sucursal Bogotá:** Carrera 56 No 9-17. Oficina 208. Centro Empresarial BOG Américas. Teléfono: 4842520 • **Punto de Atención Cali:** Celulares: 3137688383 – 3146327810 - 312750400 E-mail: aress@aress.com.co • www.aress.com.co



NOTA 24 – DIVIDENDOS PAGADOS Y DECRETADOS.

Al 31 de diciembre de 2021

En la Asamblea General de Accionistas de la Compañía celebrada en el mes de marzo de 2021 se decretó un dividendo anual de \$2,2510046 por acción, el cual fue pagado entre junio y julio del 2021.

Los dividendos pagados durante el año terminado el 31 de diciembre de 2021 ascendieron a \$2.100 millones de pesos.

Al 31 de diciembre de 2020

En la Asamblea General de Accionistas de la Compañía celebrada en el mes de marzo de 2020 se decretó un dividendo anual de \$2.14381 por acción, el cual fue pagado entre abril y junio de 2020.

Los dividendos pagados durante el año terminado el 31 de diciembre de 2020 ascendieron a \$2.000 millones de pesos.

NOTA 25 – SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Durante el año 2021 no se llevaron a cabo operaciones con compañías vinculadas, accionistas y administradores de las características que se mencionan a continuación: Servicios gratuitos o compensados.

Préstamos que impliquen para el mutuario una obligación que no corresponda a la esencia o naturaleza del contrato mutuo.

Préstamos sin interés o contraprestación alguna por parte del mutuario.

Préstamos con tasas de intereses diferentes a las que ordinariamente se pagan o cobran a terceros en condiciones similares de plazo, riesgo, etc.

Operaciones cuyas características difieran de las realizadas con terceros.

Saldos con partes relacionadas

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 no existe saldo alguno por cobrar o por pagar a ningún accionista de la compañía.





Remuneraciones del personal clave de la Gerencia

Durante el año 2021 el total de las remuneraciones del personal clave de la Gerencia es el siguiente:

Gastos

Directivos Sociedad	Salarios prestaciones	Honorarios	Gastos de Viaje
Asamblea de Accionistas	0	0	0
Junta Directiva	0	3.600	0
Directivos	1.370.318		30.112
Revisoría Fiscal	0	47.415	0
Auditoría	0	63.927	
Asesores y Gestores	0	123.449	0
Total	1,370.318	238.392	30.112

NOTA 26 - HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Posterior al periodo que se informa continua la pandemia del Covid-19, pero paulatinamente se empiezan a levantar algunas restricciones para tratar de reactivar la economía del país y del mundo entero.

Estas disposiciones y eventos posteriores fueron revisados y han sido tenidos en cuenta y no requieren ajuste ni generan impacto sobre el reconocimiento y medición de los activos y pasivos a la fecha de preparación de los estados financieros del ejercicio 2021. Tampoco se puede estimar razonablemente los efectos que estos hechos pudieran tener sobre la situación financiera de la Compañía.

Debido a la situación presentada y a todos los impactos generados, la Junta Directiva y la Gerencia durante lo transcurrido del año 2021 han efectuado los análisis, buscado asesoría, acatado las instrucciones y revisado cuidadosamente todos los asuntos del entorno macro y microeconómico para proteger los intereses de Aress e igualmente los de sus Socios.

Se han tomado algunas medidas por la Compañía para mitigar un poco la situación y darle continuidad a la Empresa.





Bienestar empresarial y compromiso ARESS Corredores de Seguros:

Se continua el trabajo remoto de algunos funcionarios de la empresa, con la debida conexión remota y realizando el respectivo apoyo en bienestar, orientación del manejo de crisis y elaboración de entorno positivos.

Servicio al Cliente y Contactabilidad:

Se logró estrategias mediante software tecnológico, apoyar la prestación virtual de los servicios y requerimientos de nuestros clientes.

Es así como se establecieron prioridades para la continuidad del negocio: compra y alquiler de equipos, instalaciones de VPN en máquinas propias y arrendadas tratando de afrontar de la mejor forma posible la contingencia. También se han desviados las extensiones corporativas a teléfonos fijos y celulares para poder orientar nuestro servicio virtual.

Se logró la conexión con Aval Pay para facilitar el pago de primas en forma virtual.

Se procedió con comunicaciones virtuales a nuestros asegurados y usuarios, informando los números de contacto y correos electrónicos.

Se tiene implementado a sedes alternas en caso de un siniestro.

Se tiene como respaldo el almacenamiento en la nube para la recuperación de la información.

Todos los accesos a los correos de la compañía fueron migrados a la plataforma office 365 en la nube.

La conectividad y accesos a los servidores se realiza por medio de VPN seguras (teletrabajo).

Se está en la fase de compra de licencias de terminal server para los accesos desde los servidores de contingencias ubicados en la ciudad de Bogotá.

Continuación del objetivo del negocio: Se logró la disponibilidad 100% en la conexión para el ingreso de producción (novedades), generación y envío de cobros, archivos de banco, conciliación bancaria, pago a proveedores, aplicación de recaudos y generación de planillas de recaudo, etc.

Se activó la continuidad del Centro De Atención Telefónica desde oficina para gestión de ventas, fidelización, segmentación y cobro cartera.

Con las estrategias implementadas hasta al cierre de año, pudimos terminar con indicadores positivos en utilidad, ingresos y ebitda.

