



CREAR PROGRESO S.A. CORREDORES DE SEGUROS

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2009 y 2008
(Cifras Expresadas en miles)

(1) Entidad Reportante

Crear Progreso S.A. Corredores de Seguros, es una entidad privada, con domicilio principal en la ciudad de Bogotá D.C., que se constituyó mediante Escritura Pública número 1003 del 05 de marzo de 1996 y ante la Notaría No. 18 de Bogotá, bajo el nombre de Progreso Asesores en Seguros Ltda. El 18 de diciembre de 1996 y mediante Escritura Pública No. 3598 de la Notaría 15 de Bogotá cambio su nombre al de Crear Progreso Ltda. Corredores de Seguros, que por ordenamiento legal se transformó a una sociedad anónima, mediante Escritura Pública No 2135 de la Notaría 11 de Bogotá, el 22 de septiembre de 2000.

El término de duración de Crear Progreso, se extiende hasta el 22 de septiembre del año 2050, pero podrá disolverse o prorrogarse antes de dicho término.

Se encuentra autorizada por la Superintendencia Financiera de Colombia, en adelante Superintendencia, para operar como corredor de seguros, mediante Resolución No. 00004 de enero 3 de 1997, asignándole para el efecto el Certificado de Inscripción No. 141. Su domicilio principal se encuentra en la calle 86 No. 11-16 piso tercero de Bogotá, está inscrita ante Cámara de Comercio de Bogotá mediante matrícula mercantil No. 689906, la cual se encuentra vigente, no pertenece a ningún grupo empresarial y no tiene compañías subordinadas ni asociadas.

Durante los años 2009 y 2008 no se realizaron reformas a los estatutos

Su objeto social es el de ofrecer seguros, promover su celebración y obtener su renovación a título de intermediario entre el asegurado y el asegurador; asesorar en materia de seguros a compañías, en la evaluación e inspección de riesgos y actividades complementarias; administrar negocios de seguros de otras compañías corredoras o asesorar por cuenta propia o de éstas; participar en forma individual en socio o consorcio con otras compañías, en la formulación de propuestas para la adjudicación en licitaciones o concurso de contratos de seguros, por cuenta de una o varias compañías de seguros.

Crear Progreso opera a través de una (1) oficina principal con un radio de acción en todo el territorio de la República de Colombia, con una planta de personal de 54 funcionarios vinculados directamente por la Entidad.

Según la Circular Externa 001 del 9 de enero de 2008, los Estados Financieros de Crear Progreso S.A., no se encuentran sujetos a la autorización de la Superintendencia Financiera.

(2) Principales Políticas Contables.

(a) Políticas de Contabilidad Básica

Las políticas de contabilidad y de preparación de los estados financieros de Crear Progreso, están de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados promulgados por la Superintendencia Financiera de Colombia y en lo no previsto en ellas, por las normas de contabilidad generalmente aceptadas en Colombia.

(b) Equivalentes de Efectivo

Crear Progreso considera como equivalentes de efectivo, para efectos del estado de flujos de efectivo, las posiciones activas en operaciones de mercado monetario y relacionadas.

(c) Cuentas por Cobrar

Registra los importes pendientes de cobro tales como los intereses, remuneración a favor de intermediarios, dividendos y participaciones, arrendamientos, pagos por cuenta de terceros, prometientes vendedores, anticipos de contratos y proveedores, honorarios y servicios, intermediarios y diversas.



CREAR PROGRESO S.A. CORREDORES DE SEGUROS

Notas a los Estados Financieros

Igualmente se registran los adelantos de dinero a empleados de los cuales se espera rendición y legalización de cuentas en breve término y demás sumas por cobrar devengadas por cualquier otro concepto.

No obstante las instrucciones impartidas en cada una de las cuentas por Cobrar cuando se presente una contingencia de pérdida probable, independientemente de los factores objetivos señalados para el efecto en el Plan Único de Cuentas, será necesario constituir la provisión por parte de Crear Progreso, sin perjuicio de la facultad que tiene la Superintendencia para ordenar provisiones previa evaluación de un activo determinado.

(d) Propiedades y Equipo

Registra los activos tangibles adquiridos, construidos o en proceso de importación, construcción o montaje que se utilizan en forma permanente en el desarrollo del giro del negocio y cuya vida útil excede de un (1) año. Incluye los costos y gastos directos e indirectos causados hasta el momento en que el activo se encuentra en condiciones de utilización.

Las adiciones, mejoras y reparaciones extraordinarias, que aumenten significativamente la vida útil de los activos, se registran como mayor valor y los desembolsos por mantenimiento y reparaciones que se realicen para la conservación de estos activos se cargan a gastos, a medida que se causan.

La depreciación se registra utilizando el método de línea recta y de acuerdo con el número de años de vida útil estimado de los activos. Las tasas anuales de depreciación para cada rubro de activos son:

Edificios	5%
Equipo, muebles y enseres de Oficina	10%
Equipo de computación	20%
Vehículos	20%

(e) Gastos Anticipados y Cargos Diferidos

Los gastos anticipados corresponden a erogaciones en que incurre Crear Progreso en el desarrollo de su actividad, cuyo beneficio se recibe en varios períodos, pueden ser recuperables y suponer la ejecución sucesiva de los servicios a recibir.

Los cargos diferidos corresponden a costos y gastos, que benefician períodos futuros y no son susceptibles de recuperación. La amortización se reconoce a partir de la fecha en que contribuyen a la generación de ingresos.

La causación o amortización se realiza de la siguiente manera:

Gastos Anticipados

- Los intereses durante el período prepago.
- Los seguros durante la vigencia de la póliza
- Los arrendamientos durante el período prepago.
- El mantenimiento de equipos durante la vigencia del contrato
- Los otros gastos anticipados durante el período en que se reciben los servicios.

Cargos Diferidos

- Remodelaciones en un período no mayor a dos (2) años.



CREAR PROGRESO S.A. CORREDORES DE SEGUROS

Notas a los Estados Financieros

- Investigación y desarrollo de estudios y proyectos en un período no mayor a dos (2) años.
- Programas para computador en un período no mayor a tres (3) años.
- Útiles y papelería de acuerdo con el consumo real.
- Mejoras en propiedades tomadas en arrendamiento en el período menor entre la vigencia del respectivo contrato, sin tener en cuenta las prórrogas y su vida útil probable.
- Publicidad y propaganda durante un período igual al establecido para el ejercicio contable; sin embargo, tratándose de gastos de publicidad y propaganda que corresponden al lanzamiento de un nuevo producto o cambio de imagen el período de amortización no podrá exceder de tres (3) años.
- Contribuciones y afiliaciones durante el período prepago.
- Los otros conceptos se amortizan durante el período estimado de recuperación de la erogación o de obtención de los beneficios esperados.

(f) **Primas por pagar**

Crear Progreso registra el valor de las primas de seguros recaudadas de los clientes, así como los rendimientos a que haya lugar sobre las mismas a favor de las compañías aseguradoras.

El dinero correspondiente a estas primas debe ser manejado exclusivamente a través de cuentas corrientes bancarias o de ahorro.

Corresponde a las sociedades corredoras de seguros y de reaseguros, mantener a disposición de la Superintendencia Bancaria la conciliación de los depósitos de las primas recaudadas por pagar.

En el código 257615 -Remuneración Cobrada en Exceso-, se registrarán los traslados de los saldos crédito que resulten por cada compañía individualmente considerada, en la cuenta 1611 - Remuneración de Intermediación-.

(g) **Ingresos Anticipados**

Crear Progreso registra los ingresos recibidos por anticipado en desarrollo de su actividad y se amortizan durante el período en que se causen o se presten los servicios.

(h) **Pasivos Estimados y Provisiones**

Crear Progreso registra provisiones para cubrir pasivos estimados, teniendo en cuenta que:

1. Exista un derecho adquirido y en consecuencia, una obligación contraída.
2. El pago sea exigible o probable y,
3. La provisión sea justificable, cuantificable y verificable.

Igualmente, registra los valores estimados por los conceptos de impuestos, contribuciones y afiliaciones.

(i) **Reconocimiento de Ingresos por Comisiones por Intermediación**

Los ingresos por comisiones por intermediación de seguros y otros conceptos se reconocen en el momento en que se causan.



CREAR PROGRESO S.A. CORREDORES DE SEGUROS

Notas a los Estados Financieros

(j) **Cuentas Contingentes**

En estas cuentas se registran las operaciones mediante las cuales Crear Progreso adquiere un derecho o asume una obligación cuyo surgimiento está condicionado a que un hecho se produzca o no, dependiendo de factores futuros, eventuales o remotos.

(k) **Cuentas de Orden**

En las cuentas de orden se registran las operaciones realizadas con terceros que por su naturaleza no afectan la situación financiera de Crear Progreso. Así mismo, incluyen las cuentas de orden fiscales donde se registran las cifras para la elaboración de las declaraciones tributarias. Igualmente, incluyen aquellas cuentas de registro utilizadas para efectos de control interno o de información gerencial.

(l) **Utilidad Neta por Acción**

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, para determinar la utilidad neta por acción, Crear Progreso utilizó el número de acciones suscritas y pagadas en circulación; a esas mismas fechas el número de acciones fueron de 102,000. La utilidad neta por acción asciende a \$1,278.04 y \$1,435.61, respectivamente

(m) **Reclasificaciones**

Algunas partidas han sido reclasificadas para efectos de presentación en las notas a los estados financieros.

(3) **Principales Diferencias entre las Normas Especiales y las Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Colombia**

Las normas contables especiales establecidas por la Superintendencia presentan algunas diferencias con las normas de contabilidad generalmente aceptadas en Colombia, como las siguientes:

Propiedades, Planta y Equipo

Las normas de contabilidad generalmente aceptadas determinan que al cierre del período el valor neto de las propiedades, planta y equipo, cuyo valor ajustado supere los veinte (20) salarios mínimos legales mensuales, se debe ajustar a su valor de realización o a su valor presente, registrando las valorizaciones y provisiones que sean necesarias, mientras que las normas especiales no presentan condiciones para esta clase de activos.

(4) **Disponible**

El detalle del disponible es el siguiente:

	<u>Dic-2009</u>	<u>Dic-2008</u>
Moneda Legal:		
Banco y otras entidades financieras	\$ <u>620,074.6</u>	<u>716,555.0</u>

El detalle al 31 de diciembre de 2009, de las partidas conciliatorias superiores a treinta (30) días de antigüedad, es la siguiente:

	<u>Débito</u>	<u>Crédito</u>
Cargos realizados en Bancos pendientes de contabilizar	1,079.7	
Cheques girados no cobrados		2,096.2

No existen restricciones sobre el disponible



CREAR PROGRESO S.A. CORREDORES DE SEGUROS
Notas a los Estados Financieros

(5) Cuentas por Cobrar

El siguiente es el detalle de intereses y otras cuentas por cobrar:

	<u>Dic-2009</u>	<u>Dic-2008</u>
Intereses sobre préstamo a Accionista	\$ 1,422.2	2,844.4
Remuneración de intermediarios	403,746.8	269,750.7
Anticipos de contratos y proveedores	27,539.3	1,000.0
Adelantos al personal	180.8	1,950.0
Reembolsos Incentivos otorgados por las Aseguradoras	1,220.0	1,220.0
Incapacidades por cobrar	3,501.4	1,169.8
Reembolsos por gastos compartidos en asesorías	3,245.4	4,681.4
Cabinas telefónicas	32,625.8	25,807.0
Pago por cuenta de terceros	0.0	36,029.6
Otras cuentas por cobrar de menor cuantía	9,214.5	1,747.3
	<u>482,696.2</u>	<u>346,200.2</u>
Provisión	(10,883.1)	(6,798.8)
	<u>\$ 471,813.1</u>	<u>339,401.4</u>

Provisión para Cuentas por Cobrar

El siguiente es el movimiento de la provisión para cuentas por cobra:

	<u>Dic-2009</u>	<u>Dic-2008</u>
Saldo inicio del período	\$ 6,798.8	15,531.5
Mas		
Provisión cargada a gastos del período	4,084.3	1,666.4
Menos		
Reintegro de provisiones	0.0	10,399.1
Saldo al final del período	<u>\$ 10,883.1</u>	<u>6,798.8</u>

(6) Propiedades y Equipo

El siguiente es el detalle de las propiedades y equipo:

	<u>Dic-2009</u>	<u>Dic-2008</u>
Costo		
Equipo, muebles y enseres de oficina	\$ 216,691.3	189,715.9
Equipo de computación	443,786.2	368,997.5
	<u>660,477.5</u>	<u>558,713.4</u>
Menos		
Depreciación Acumulada	(514,675.0)	(412,118.0)
	<u>\$ 145,802.5</u>	<u>146,595.4</u>

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, existen pólizas de seguros que cubren riesgos de sustracción, incendio, terremoto, asonada, motín, explosión, erupción volcánica, baja tensión, pérdida o daños o predios, oficinas y vehículos.

La depreciación total cargada a los resultados en los períodos terminados el 31 de diciembre de 2009 y 2008 fue de \$102,557.0 y \$86,158.8, respectivamente.



CREAR PROGRESO S.A. CORREDORES DE SEGUROS
Notas a los Estados Financieros

(7) Gastos Anticipados y Cargos Diferidos

El siguiente es el detalle de los gastos anticipados y cargos diferidos:

Gastos Anticipados	<u>Dic-2009</u>	<u>Dic-2008</u>
Seguros	\$ 11,752.7	11,819.8
Cargos Diferidos		
Programas para computador (software)	10,888.3	14,069.9
Mejoras a propiedades tomadas en arrendamiento	42,613.2	99,648.5
Otros (Sistema de Control Interno)	8,308.3	0.0
	<u>61,809.8</u>	<u>113,718.4</u>
	<u>\$ 73,562.5</u>	<u>125,538.2</u>

El movimiento de los gastos anticipados y cargos diferidos durante el período terminado el 31 de diciembre de 2009, es el siguiente:

	<u>Saldo Inicial Dic-2008</u>	<u>Cargos</u>	<u>Amortización</u>	<u>Saldo Final Dic-2009</u>
Gastos Anticipados				
Seguros	\$ 11,819.8	20,152.1	20,219.2	11,752.7
Cargos Diferidos				
Programas para computador (software)	14,069.9	11,878.1	15,059.7	10,888.3
Mejoras a propied. tomadas en arrendamiento	99,648.5	26,177.7	83,213.0	42,613.2
Otros (Sistema de Control Interno)	0.0	10,500.0	2,191.7	8,308.3
	<u>113,718.4</u>	<u>48,555.8</u>	<u>100,464.4</u>	<u>61,809.8</u>
	<u>\$ 125,538.2</u>	<u>68,707.9</u>	<u>120,683.6</u>	<u>73,562.5</u>

(8) Créditos de Bancos y Otras Obligaciones Financieras

Al 31 de diciembre de 2009, Crear Progreso presenta un saldo de \$50,000, correspondiente a un préstamo realizado por Liberty Seguros.

(9) Primas por Pagar

La detalle de las primas por pagar al 31 de diciembre de 2009, es la siguiente:

Cuenta	Tercero	Saldo Dic 2009
2576050501	LIBERTY SEGUROS SA 44062	\$ 712.1
2576050502	LIBERTY SEGUROS SA 4430	7,060.5
2576050503	LIBERTY GENERALES 635	399,619.9
2576050504	LIBERTY VIDA	14,405.5
2576050507	CHUBB DE CBIA CIA DE SEGUROS	1,216.1
2576050509	AIG COLOMBIA SEGUROS GENERALE	512.6
2576050510	ACE SEGUROS S.A.	364,457.7
2576050511	ASEG. VIDA COLSEGUROS S.A.	69,437.6
2576050514	COLSEGUROS CORP. BOGOTA	19,311.4
2576050515	GENERALLI CBIA SEGUROS GRALES	24.6
2576050520	ROYAL SUN ALLIANCE S.A.	1,802.1
2576050523	SURAMERICANA DE SEGUROS	40,175.0
2576050524	LIBERTY OPTION	13,401.9
2576050525	SURAMERICANA SEGUROS SA-SOAT	2,753.6
2576050527	SURAMERICANA DE SEGURO VIDA	6,215.2
		<u>\$ 941,105.8</u>



CREAR PROGRESO S.A. CORREDORES DE SEGUROS
Notas a los Estados Financieros

(10) Otras Cuentas por Pagar

El detalle de otras cuentas por pagar es el siguiente:

	<u>Dic-2009</u>	<u>Dic-2008</u>
Primas pendientes por legalizar	\$ 0.0	149,629.7
Reembolsos a compañías de seguros	0.0	229.6
Reembolsos a clientes	1,222.3	4,966.9
Reembolsos a bancos	206.8	4,029.1
Otras cuentas por pagar de menor cuantía	1,252.1	2,770.2
	<u>\$ 2,681.2</u>	<u>161,625.5</u>

(11) Obligaciones Laborales Consolidadas

El detalle de las obligaciones laborales consolidadas es el siguiente:

	<u>Dic-2009</u>	<u>Dic-2008</u>
Obligaciones Laborales		
Cesantías consolidadas	\$ 26,771.4	41,557.0
Intereses sobre las cesantías	2,879.3	4,569.0
Vacaciones consolidadas	16,019.4	26,686.5
Otras prestaciones sociales	0.0	0.0
	<u>\$ 45,670.1</u>	<u>72,812.5</u>
Ingresos Anticipados		
Comisiones recibidas por anticipado	29,166.7	0.0
Otros Pasivos		
Abono recibidos por aplicar a pólizas	142,521.4	0.0
	<u>\$ 217,358.2</u>	<u>72,812.5</u>

(12) Pasivos Estimados y Provisiones

El detalle de los pasivos estimados y provisiones es el siguiente:

	<u>Dic-2009</u>	<u>Dic-2008</u>
Impuestos		
Renta y complementarios	\$ 101,425.3	117,003.6
Industria y comercio	0.0	6,111.0
Otros Pasivos Estimados		
Servicios publicos	1,710.4	691.7
	<u>\$ 103,135.7</u>	<u>123,806.3</u>

(13) Capital Social

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, el capital autorizado de Crear Progreso era de \$120,000, representado en 120 acciones, de valor nominal de \$1,000 (en pesos), mientras que el capital suscrito y pagado era de \$102,000 representado en 102 acciones.

(14) Reservas

Legal

De acuerdo con disposiciones legales, todo establecimiento debe constituir una reserva legal, apropiando el 10% de las utilidades líquidas de cada ejercicio hasta llegar al 50% del capital suscrito, la reserva podrá ser reducida a menos del cincuenta punto cero por ciento (50%), del capital suscrito, cuando tenga por objeto enjugar pérdidas en exceso de utilidades no repartidas. Las reserva no podrá destinarse al pago de dividendos ni a cubrir gastos o pérdidas durante el tiempo en el que Crear Progreso tenga utilidades no repartidas.



CREAR PROGRESO S.A. CORREDORES DE SEGUROS
Notas a los Estados Financieros

También se registra como reserva legal la prima en colocación de acciones, correspondiente a la diferencia entre el valor pagado por acción y su valor nominal.

Ocasionales

Registra los valores apropiados de las utilidades para fines específicos y justificados, ordenados por la Asamblea General de Accionistas.

	<u>Dic-2009</u>	<u>Dic-2008</u>
Reserva Legal		
Apropiación de utilidades líquidas	\$ 123,501.2	123,501.2
	<u>123,501.2</u>	<u>123,501.2</u>
Reserva Ocasional		
Apropiación de utilidades para protección de inversiones	0.0	1,121.6
Apropiación de utilidades para adquisición o mejoras de propiedades	324,935.9	323,814.0
	<u>324,935.9</u>	<u>324,935.6</u>
	\$ <u>448,437.1</u>	<u>448,436.8</u>

(15) Cuentas de Orden

El siguiente es el detalle de las cuentas de orden:

	<u>Dic-2009</u>	<u>Dic-2008</u>
De Orden Deudoras		
Activos castigados	\$ 1,691.5	1,691.5
Ajuste por inflación de los activos	9,737.7	9,737.7
Propiedades y equipo totalmente depreciados	83,202.1	83,202.1
Valor fiscal de los activos	2,157,452.0	1,488,452.0
Primas de seguro al cobro	1,070,012.2	505,265.0
	<u>3,322,095.5</u>	<u>2,088,348.3</u>
De Orden Acreedoras		
Primas de seguros recaudadas por intermediarios	14,161,010.1	14,798,119.6
Ajustes por inflación patrimonio	49,165.7	49,165.7
Corrección monetaria fiscal	4,829.0	4,829.0
Capitalización por revalorización del patrimonio	49,165.7	49,165.7
Rendimientos inversiones negociables renta fija	129.1	129.1
Valor fiscal del patrimonio	925,081.0	922,656.0
	\$ <u>15,189,380.6</u>	<u>15,824,065.1</u>

(16) Otros Ingresos Operacionales

El detalle de otros ingresos operacionales es el siguiente:

	<u>Dic-2009</u>	<u>Dic-2008</u>
Recuperaciones Reembolso de Gastos		
Por Gastos de Nómina	\$ 0.0	106,469.2
Por Gastos Administrativos	42.9	116,202.9
Comisión sobre contrato de mandato	4,522.5	17,560.4
	\$ <u>4,565.4</u>	<u>240,232.5</u>

Crear Progreso S.A. celebró un contrato de mandato con Connect Support Operational Services S.A., para el manejo de personal y logística desde el primero de enero de 2008, al corte del 30 de junio se realizó el primer cobro retroactivo por los seis meses anteriores, reflejando un ingreso operacional por la recuperación de los gastos inherente al contrato. A partir del mes de Septiembre de 2008, la metodología para el registro contable de este contrato de mandato, afecta el resultado Crear Progreso, solo en la parte que le corresponde, los gastos que debe asumir Connect Support, son registrados en una cuenta por cobrar, como pago por cuenta de terceros.



CREAR PROGRESO S.A. CORREDORES DE SEGUROS
Notas a los Estados Financieros

(17) Otros Gastos Operacionales

El detalle de otros gastos operacionales es el siguiente:

	<u>Dic-2009</u>	<u>Dic-2008</u>
Otros Gastos Operacionales		
Mantenimiento y reparaciones	\$ 21,248.7	22,202.5
Adecuacion e instalacion de oficinas	10,790.4	5,799.1
Servicio de aseo y vigilancia	10,859.6	9,758.2
Publicidad y propaganda	20.5	36,510.1
Relaciones públicas	2,136.5	2,552.9
Servicios públicos	52,212.4	136,737.6
Procesamiento electronico de datos	182,822.1	16,473.6
Gastos de viaje	5,358.6	8,143.7
Transporte	8,488.0	4,804.0
Utiles y papeleria	9,127.4	3,822.2
Donaciones	0.0	4,250.0
Publicaciones y suscripciones	1,772.0	3,414.8
Exámenes médicos	602.5	549.0
Gastos de representacion	0.0	1,017.2
Portes y cables	38,078.5	45,029.6
Compra de activos de menor cuantía	8,224.7	13,866.5
Gastos incurridos expedicion polizas	9,222.0	14,229.1
Almacenamiento y custodia de archivo	33,146.7	32,470.7
Eventos especiales compañía.	3,134.0	9,331.5
Reembolso de gastos arp	2,407.4	2,136.3
Compra de software de menor cuantía	847.1	394.2
Promoción y divulgación	3,251.2	2,300.0
Otros	2,156.5	4,155.1
	<u>\$ 405,906.8</u>	<u>379,947.9</u>

(18) Ingresos No operacionales -Otros

El detalle de otros ingresos no operacionales es el siguiente:

	<u>Dic-2009</u>	<u>Dic-2008</u>
Recuperaciones		
Reintegro provisiones cuentas por cobrar	\$ 0.0	8,707.6
Reintegro otras provisiones	18,548.9	5,866.5
Recuperaciones por siniestros	0.0	15,927.4
Recuperación de gastos ejercicios anteriores	25,047.9	1,349.2
Reitegro de incapacidades	5,393.7	10,484.5
Reembolso de gastos compartidos	18,165.2	13,088.0
Prescripción de pasivos	21,476.0	0.0
Otras recuperaciones	2,027.4	3,064.9
	<u>90,659.1</u>	<u>58,488.1</u>
Otros		
Diferencia de documentos	69.8	29.3
Descuentos por pronto pago	2,095.7	641.6
	<u>2,165.5</u>	<u>670.9</u>
	<u>\$ 92,824.6</u>	<u>59,159.0</u>



CREAR PROGRESO S.A. CORREDORES DE SEGUROS
Notas a los Estados Financieros

(19) Otros Gastos No Operacionales

El detalle de otros gastos no operacionales es el siguiente:

	<u>Dic-2009</u>	<u>Dic-2008</u>
Pérdida por siniestros	\$ 2,162.7	41,304.4
Multas y sanciones Superintendencia Financiera Composición Accionaria	1,468.0	6,728.0
Otros (Corrección Declaración de Renta 2007 por Solicitud de Devolución)	29,620.1	69.6
	<u>\$ 33,250.8</u>	<u>48,102.0</u>

(20) Impuesto Sobre la Renta

La siguiente es la conciliación entre la utilidad contable antes de impuesto sobre la renta y la renta gravable por los años terminados el 31 de diciembre de 2009 y 2008.

	<u>Dic-2009</u>	<u>Dic-2008</u>
Utilidad del ejercicio antes del impuesto de Renta	\$ 231,784.9	263,435.9
Partidas que aumentan (disminuyen) la Utilidad		
Ingresos no gravados		
Por Recuperación de siniestros	0.0	(15,927.4)
Gastos no deducibles		
Multas y sanciones, litigios, indemnizaciones y demandas	1,468.0	6,728.0
Impuesto sobre transacciones financieras	40,685.0	43,338.5
Otros costos y gastos no deducibles	0.0	3,483.6
Eventos especiales para el personal de la Compañía	3,624.0	12,143.5
Gasto por donaciones	0.0	4,250.0
Pérdida por Siniestros	2,162.7	41,304.4
Corrección declaración de renta año 2007 por devolución	29,620.1	0.0
Otros gastos fiscales deducibles		
Compra de activos fijos productores de renta	(1,995.3)	(4,200.0)
Renta Líquida	<u>307,349.4</u>	<u>354,556.5</u>
Renta Presuntiva	27,752.0	27,680.0
Renta Líquida Gravable	<u>307,349.4</u>	<u>354,556.5</u>
Total Provisión Impuesto de Renta	\$ <u>101,425.3</u>	<u>117,003.6</u>

La siguiente es la conciliación entre el patrimonio contable y el fiscal, por los años terminados el 31 de diciembre de 2009 y 2008.

	<u>Dic-2009</u>	<u>Dic-2008</u>
Patrimonio contable	\$ 680,796.7	696,869.1
Mas: partidas que incrementan el patrimonio fiscal		
Reajustes fiscales de los activos	87,096.0	104,406.4
Provisiones no fiscales de activos y pasivos	101,425.3	117,003.6
Otros pasivos no fiscales	1,710.0	6,802.7
Patrimonio Fiscal	\$ <u>871,028.0</u>	<u>925,081.8</u>

Las declaraciones de renta correspondiente al año 2008 está pendiente de revisión por parte de las autoridades fiscales, con ocasión a la solicitud de devolución de saldo a favor.



(21) Contingencias

Al 31 de diciembre de 2009, Crear Progreso no atendía procesos administrativos y judiciales en contra.

(22) Administración y Gestión de Riesgos

Las directrices, políticas y procedimientos en cuanto a la asunción y administración de los riesgos las dictan y aprueban la Junta Directiva y la Alta Administración según corresponda. Así mismo se cuenta con un código de conducta y ética para el personal vinculado a las actividades de tesorería el cual incluye disposiciones para el:

El área de negociación
El área de control y gestión de riesgos
El área operativa
Confidencialidad de la información
Manejo de información privilegiada
Conflictos de interés
Aceptación de regalos, atenciones, favores

El personal encargado del control de riesgos y de las funciones operacionales en cuanto a lo que tiene que ver con tesorería, está a cargo de la Subgerencia Administrativa y Financiera y más específicamente, del Subgerente Administrativo de la Compañía, quien tiene como responsabilidad, manejar adecuadamente los recursos financieros de la compañía, buscando el máximo de rendimiento; manejar los excedentes de forma adecuada; manejar el flujo de caja de la compañía para conocer las fuentes y los usos de los fondos; realizar inversiones; controlar las operaciones de cartera, efectuar análisis de rentabilidad para distintas alternativas de inversión de la compañía.

En cuanto a las acciones que se están llevando a cabo para el control de riesgos asociados al negocio destacamos los siguientes:

Controlar el registro y envío de nuevas firmas, trasladar cuentas, cancelando o abriendo nuevas cuentas bancarias según los requerimientos de la Compañía y los convenios a realizar, vigilar que los recursos provenientes del recaudo de las primas de seguros se mantengan en forma exclusiva en las cuentas corrientes o de ahorros abiertas para tal fin, manejar el flujo de caja de la Compañía, elaborando un presupuesto de ingresos y egresos periódico y controlar su ejecución con la elaboración de flujos reales con la misma periodicidad, realizar de acuerdo con las políticas fijadas por la gerencia y las medidas gubernamentales las inversiones, efectuar análisis y estudios de rentabilidad, enterándose de las alternativas que ofrece el mercado financiero, controlar el acceso y manejo de la caja fuerte, revisar y girar cheques girados en el área, controlar los valores manejados en el área (dinero, cheque girados sin pagar, etc.), realizar la operación de traslados bancarios mediante el recibo del formato de traslados bancarios así como el pago de proveedores y nómina por transferencia electrónica.

Para minimizar y controlar los riesgos asociados al negocio existen los siguientes comités:

Comité Primario

Integrado por el personal que maneja la tesorería. Se reúnen quincenalmente bajo la orientación del Subgerente Administrativo para tratar sugerencias, problemas e inquietudes y comunicar las novedades que interesan al área.

Comité Financiero

Integrado por el gerente, el Subgerente Administrativo. Lo preside el Gerente. Se reúnen mensualmente con el ánimo de fijar políticas, normas, procedimientos para enfrentar las nuevas situaciones que presente el mercado financiero.



(23) Gobierno Corporativo

Junta Directiva y Alta Gerencia

La Junta Directiva y la Alta Gerencia, de acuerdo con lo previsto en los estatutos sociales y en la ley, determinan las estrategias, políticas y perfiles de riesgo de Crear Progreso en sus diversos aspectos, así como, la estructura orgánica acorde con esas directrices.

La alta dirección fija los niveles de atribuciones para la evaluación, aprobación y seguimiento de las distintas operaciones activas, reservándose aquellas que por su naturaleza, cuantía o características especiales considera de su exclusivo resorte.

A través del Comité de Auditoría, los directivos velan por el acatamiento de las políticas de control interno, instrumentadas con el propósito de minimizar los riesgos inherentes a la operación.

Políticas y División de Funciones

Crear Progreso ha venido ajustando su organización interna con el propósito de controlar los riesgos propios del negocio en cada una de sus áreas, conforme a las políticas y reglas establecidas en las disposiciones tanto internas como externas.

Es así que, dependiendo del producto, cuenta con áreas especializadas encargadas de conocer, manejar y controlar los distintos riesgos.

Reportes a la Junta Directiva

La Junta Directiva está permanentemente informada del desempeño de cada una de las unidades de negocio de Crear Progreso, así como, de los resultados financieros obtenidos por éste y los factores que han incidido en ellos. Estos informes le permiten a la Junta Directiva hacer un seguimiento permanente tanto a la gestión de la administración como al comportamiento de los indicadores financieros.

Infraestructura Tecnológica

Crear Progreso cada vez más viene haciendo uso de los medios tecnológicos, para lo cual no ha ahorrado esfuerzo alguno en recursos humanos y físicos. Bajo esta filosofía ha modernizado su plataforma tecnológica, así como, los esquemas de seguridad y comunicaciones.

Los nuevos medios tecnológicos le han permitido optimizar los sistemas de control y riesgos, pues le permiten obtener información confiable, oportuna y segura, para las tomas de decisiones y prevención de riesgos. Lo anterior, aunado al establecimiento de procedimientos y formatos electrónicos únicos, facilita la estandarización de la información y su producción en tiempo real, disminuyendo de esa manera las probabilidades de riesgo por deficiencias en la información.

Metodología para Medición de Riesgos

Las metodologías de medición de riesgo que se vienen aplicando están acordes con la normatividad establecida por la Superintendencia, son continuamente monitoreadas y sometidas a pruebas de back testing, con el objeto de determinar su grado de confiabilidad y efectuar los ajustes que se requieran.

Estructura Organizacional

Toda la organización se encuentra comprometida con la cultura de control del riesgo, sin perjuicio de la existencia de las áreas especializadas en cada uno de los productos. Es así, que existe independencia entre las áreas de negociación, control de riesgos y de contabilización, las cuales a su vez son independientes de áreas funcionales diferentes, acorde con los recursos financieros de la Compañía.

Recursos Humanos

El área de recursos humanos tiene establecidos unos requisitos mínimos para ingresar a la Entidad y definidos los perfiles requeridos para los distintos cargos. Adicionalmente, a los funcionarios vinculados se les realizan exámenes de conocimiento, que involucran diversos aspectos, entre ellos los relacionados con el riesgo

**CREAR PROGRESO S.A. CORREDORES DE SEGUROS**

Notas a los Estados Financieros

inherente a los productos que comercializa Crear Progreso. Por otra parte, se tienen políticas sobre capacitaciones permanentes a todos y cada uno de los funcionarios a través de recursos tecnológicos y foros presenciales.

Crear exige además de la formación profesional altos estándares de moralidad, para lo cual hace verificación de la información plasmada en las hojas de vida y visitas domiciliarias.

Verificación de Operaciones

Las operaciones realizadas cuentan con los soportes documentales y tecnológicos que permiten la verificación del cumplimiento de las condiciones de aprobación. Existen además controles previos segregados para su oportuna verificación. También se realizan pruebas aleatorias por parte de la Revisoría Fiscal.

(24) Controles de Ley

Al corte del 31 de diciembre de 2009 Crear Progreso se encuentra cumpliendo con todos los controles de ley señalados en el capítulo XIII de la Circular Externa 100 de 1995 y en especial con el capital mínimo.

(25) Otros aspectos de interés

Con posterioridad al cierre del ejercicio, no se presentaron hechos económicos que a la fecha de cierre pudieran afectar la situación financiera o las perspectivas de la Sociedad. De igual manera, no han ocurrido hechos que pongan en duda la continuidad de la empresa.