



INSURCOL LTDA.

Ingeniería, Contratos, Y Representaciones De Colombia Ltda.

ESTADOS FINANCIEROS

**INGENIERÍA SUMINISTROS Y REPRESENTACIONES DE COLOMBIA
INSURCOL LTDA.**

A 31 DICIEMBRE 2017

NIT 800.042.972-6

CONTENIDO

● Estados de Situación Financiera	4
● Estados de Resultados Integral	5
● Estados de Cambios en el Patrimonio	6
● Estados de Otros Resultados Integrales	7
● Estados de Flujos Efectivos	8
1. Información general.....	9
1.1 Misión.....	9
1.2 Visión.....	10
2. Resumen de principales políticas contables.....	10
2.1 Base de presentación.....	10
2.2 Moneda funcional y transacciones en moneda extranjera.....	11
2.2.1 Moneda Funcional.....	11
2.3 Propiedades de Inversiones.....	12
2.3.1 Medición Inicial.....	12
2.3.2 Medición Posterior.....	12
2.4 Propiedades, planta y equipo.....	13
2.4.1 Medición Inicial.....	13
2.4.2 Medición Posterior.....	14
2.4.3 Depreciación.....	15
2.5 Intangibles.....	16
2.6 Activos Financieros.....	17
2.6.1 Clasificación.....	17
2.6.2 Reconocimiento y medición.....	18
2.6.3 Deterioro de activos financieros.....	18
2.6.4 Otros activos financieros.....	20
2.7 Inventarios.....	20
2.7.1 Medición Inicial.....	20
2.7.2 Costos de adquisición.....	21
2.7.3 Costos de transformación.....	21
2.7.4 Otros costos.....	21
2.8 Efectivo y equivalentes de efectivo.....	22
2.9 Activos por impuesto diferido.....	23
2.10 Reconocimiento de pasivos y activos por impuestos corrientes.....	23
2.11 Impuesto a la Renta corriente, impuesto de renta para la Equidad Cree e	

impuesto diferido.....	24
2.12 Beneficios del personal.....	25
2.12.1 Reconocimiento.....	25
2.13 Otras provisiones corrientes.....	26
2.13.1 Reconocimiento.....	26
2.13.2 Medición.....	26
2.14 Reconocimiento de ingresos.....	27
2.15 Pagos Anticipados.....	29
2.16 Reconocimiento de costos y gastos.....	29
2.17 Distribución de Dividendos.....	29
2.18 Limitaciones y/o deficiencias de tipo operativo o administrativo.....	29
 Notas de Carácter Especifico	30
NOTA 3 Efectivo equivalente de efectivo.....	30
NOTA 4 Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar corriente y no corrientes.....	30
NOTA 5 Inventarios corrientes.....	32
NOTA 6 Activos por impuestos corrientes, no corrientes	32
NOTA 7 Otros activos no financieros corrientes.....	33
NOTA 8 Propiedad de inversión.....	33
NOTA 9 Propiedades, planta y equipo.....	33
NOTA 10 Activos intangibles.....	35
NOTA 11 Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas no corrientes.....	35
NOTA 12 Activos por impuestos diferidos.....	36
NOTA 13 Otros activos no financieros corrientes.....	36
NOTA 14 Provisiones corrientes por beneficios a los empleados.....	37
NOTA 15 Otras provisiones corrientes y no corrientes.....	37
NOTA 16 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.....	38
NOTA 17 Pasivos por impuestos corrientes, y no corrientes.....	38
NOTA 18 Otros pasivos financieros corrientes.....	39
NOTA 19 Otros pasivos no financieros corrientes.....	39
NOTA 20 Provisiones no corrientes por beneficios a empleados.....	40
NOTA 21 Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar no corrientes.....	40
NOTA 22 Pasivos por impuestos diferidos.....	41
NOTA 23 Otros pasivos financieros no corrientes.....	41
NOTA 24 Capital emitido.....	42
NOTA 25 Ganancia Pérdida procedente de operaciones continuadas.....	42
NOTA 26 Ganancias acumuladas.....	42

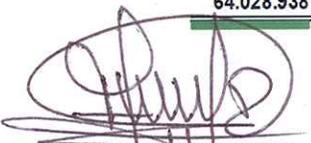
NOTA 27 Otras participaciones en el patrimonio.....	43
NOTA 28 Otras reservas.....	43
NOTA 29 Ingresos de actividades ordinarias.....	43
NOTA 30 Otros ingresos.....	44
NOTA 31 Ingresos financieros.....	45
NOTA 32 Gastos de administración.....	45
NOTA 33 Otros gastos y costos financieros.....	46
NOTA 34 Gasto por Impuesto.....	47
NOTA 35 Costo de ventas y operación.....	47

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de Diciembre de 2017 y por el año
terminado el 31 de diciembre de 2016

(Valores expresados en miles de pesos colombianos)

ACTIVOS				PASIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES				PASIVOS CORRIENTES			
	NOTAS	31/12/2017	31/12/2016		NOTAS	31/12/2017	31/12/2016
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	537.073	293.484	Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	14	424.855	328.450
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar ctes	4	16.237.729	6.289.667	Otras provisiones corrientes	15	68.242	128.605
Inventarios corrientes	5	4.199.364	1.840.285	Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	16	3.124.762	454.442
Activos por impuestos corrientes, corriente	6	4.213.684	2.976.450	Pasivos por impuestos corrientes, corriente	17	1.016.658	1.026.404
Otros activos no financieros corrientes	7	14.681	0	Otros pasivos financieros corrientes	18	5.759.087	2.051.321
ACTIVOS CORRIENTES TOTALES		25.202.531	11.399.886	Otros pasivos no financieros corrientes	19	1.151.757	257.028
				PASIVOS CORRIENTES TOTALES		11.545.361	4.246.250
ACTIVOS NO CORRIENTES				PASIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad de Inversión	8	18.605.241	13.625.492	Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	20	28.070	34.983
Propiedades, planta y equipo	9	19.629.379	16.318.424	Otras provisiones no corrientes	15	90.851	126.971
Activos intangibles distintos de la plusvalía	10	162.281	205.692	Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar no ctes	21	398.978	113.679
Cuentas comerciales por cobrar y otras ctas por cobrar no ctes	11	236.063	248.052	Pasivo por impuestos diferidos	22	2.957.847	2.217.165
Activos por impuestos diferidos	12	50.553	50.553	Otros pasivos no financieros no corrientes	19	7.299.358	0
Otros activos financieros no corrientes	13	142.889	8.829.762	Otros pasivos financieros no corrientes	23	8.207.823	8.107.214
TOTAL DE ACTIVOS NO CORRIENTES		38.826.406	39.277.975	TOTAL DE PASIVOS NO CORRIENTES		18.982.927	10.600.012
				TOTAL DE PASIVOS		30.528.289	14.846.262
				PATRIMONIO			
				Capital emitido	24	6.200.000	6.200.000
				Ganancias acumuladas	26	209.803	2.610.902
				Otras participaciones en el patrimonio	27	24.516.076	24.482.826
				Otras reservas	28	2.574.770	2.537.871
				PATRIMONIO TOTAL		33.500.649	35.831.599
TOTAL DE ACTIVOS		64.028.938	50.677.861	TOTAL DE PATRIMONIO Y PASIVOS		64.028.938	50.677.861


ALVARO GONZALEZ RODRIGUEZ
Representante Legal


OMAIRA CARDENAS RODRIGUEZ
Contadora T.P. No. 37656-T


OSCAR HORACIO TORRES GALVIS
Revisor Fiscal T.P. No.8481-T
En representación de OHTG & ASOCIADOS SAS
(Ver opinion adjunta)

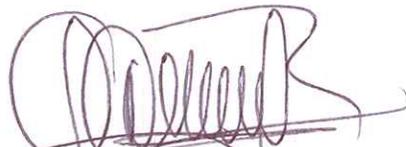
ESTADOS DE RESULTADO INTEGRAL

Al 31 de Diciembre de 2017 y por el año terminado el 31 de Diciembre de 2016
(Valores expresados en miles de pesos)

	NOTAS	01/01/2017 31/12/2017	01/01/2016 31/12/2016
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	29	35.431.623	14.350.879
Costo de ventas y operación	35	26.895.814	4.112.407
UTILIDAD BRUTA		8.535.809	10.238.472
Otros ingresos	30	441.814	5.982.027
Gastos de Administración	32	6.414.391	9.979.234
Otros gastos	33	596.157	3.013.934
Otras ganancias (pérdidas)	30	-	(35.216)
GANANCIA (PÉRDIDA) POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		1.967.075	3.192.115
Ingresos financieros	31	242.506	1.229.515
Costos Financieros	33	1.494.423	1.926.418
GANANCIA (PÉRDIDA), ANTES DE IMPUESTOS		715.158	2.495.212
Gasto (Ingreso) por impuestos	34	525.816	2.126.221
GANANCIA (PÉRDIDA) PROCEDENTE DE OP.CONTINUADA	25	189.342	368.991

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros


ALVARO GONZALEZ RODRIGUEZ
Representante Legal


OMAIRA CARDENAS RODRIGUEZ
Contadora T.P. No. 37656-T


OSCAR HORACIO TORRES GALVIS
Revisor Fiscal T.P.No.8481-T
En Representación de OHTG & Asociados SAS
(Ver opinión adjunta)

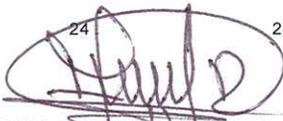
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

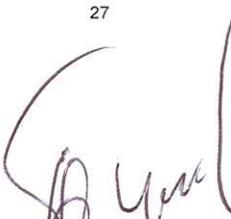
Al 31 de Diciembre de 2017 y por el año terminado el 31 de Diciembre de 2016

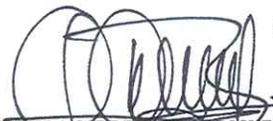
(Valores expresados en miles de pesos colombianos)

	Reservas			Ganancias Acumuladas			TOTAL PATRIMONIO	
	Capital Social	Reserva Obligatoria	Superavit por Valorización	Utilidad del Ejercicio	Utilidad Acumulada	Aplicación por Primer Vez		Total Ganancias Acumuladas
Patrimonio al inicio 01.01.2016	6.200.000	2.076.155	24.517.795	4.617.156	-1.080.954	20.461	3.556.663	36.350.614
Resultado integral								
Ganancia (pérdida)				368.991			368.991	368.991
Otro resultado integral			-34.969					34.969
Resultado integral	6.200.000	2.076.155	24.482.826	4.986.148	-1.080.954	20.461	3.556.663	36.684.636
Emisión de patrimonio								
Constitución de Otras Reservas		461716		-461.716			- 461.715,77	0,233
Otros aumentos o disminuciones				-4.155.441	4.155.440,91		- 0,09	0
Traslado de utilidades acumuladas					-853.037		- 853.037	-853.037
Total incremento (disminución) en el patrimonio	6.200.000	2.537.871	24.482.826	368.991	2.221.449	20.461	2.610.901	35.831.599
Patrimonio al final del periodo 31.12.2016	6.200.000	2.537.871	24.482.826	368.991	2.221.449	20.461	2.610.901	35.831.599
Patrimonio al inicio 01.01.2017	6.200.000	2.537.871	24.482.825	368.991	2.221.449	20.461	2.610.901	35.831.599
Resultado integral								
Ganancia (pérdida)				189.342			189.342	189.342
Aumento ORI			66.026					66.026
Emisión de patrimonio								0
Constitución de Otras Reservas		36.899		-36.899			-36.899	0
Traslado de utilidades acumuladas								
Disminución ORI			-	32.776				-32.776
Disminución por otras distribuciones a los propietarios, patrimonio								
					-2.553.542		-2.553.542	-2.553.542
Patrimonio al final del periodo 31.12.2017	6.200.000	2.574.771	24.516.076	189.342	-0	20.461	209.802	33.500.649

NOTAS

24  28
ALVARO GONZALEZ RODRIGUEZ
 Representante Legal

27 

26  26
OMAIRA CARDEÑAS RODRIGUEZ
 Contadora T.P. No. 37656-T

OSCAR HORACIO TORRES GALVIS
 Revisor Fiscal T.P.No.8481-T
 En Representación de OHTG & Asociados SAS
 (Ver opinion adjunta)

ESTADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Al 31 de Diciembre de 2017 y por el año terminado el 31 de Diciembre de 2016
(Valores expresados en miles de pesos)

	NOTAS	01/01/2017 31/12/2017	01/01/2016 31/12/2016
GANANCIA (PÉRDIDA) PROCEDENTE DE OP.CONTINUADAS	25	189.342	368.991
OTRO RESULTADO INTEGRAL			
Cambios al Valor Razonable Activos Financieros			
Cambios al Valor Razonable Acciones		(32.776)	
Cambios al Valor Razonable Propiedad planta y equipo		1.396.547	
(-) Dacion en Pago		(610.816)	
(-) Impuesto Diferido de propiedad planta y equipo revaluacion		(719.704)	
Total Ganancias (pérdidas) por revaluación		33.250	(34.969)
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO		222.593	334.022

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros


ALVARO GONZALEZ RODRIGUEZ
Representante Legal


OMAIRA CARDENAS RODRIGUEZ
Contadora T.P. No. 37656-T


OSCAR HORACIO TORRES GALVIS
Revisor Fiscal T.P.No.8481-T
En Representación de OHTG & Asociados SAS
(Ver opinion adjunta)

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Al 31 de Diciembre de 2017 y al 31 de Diciembre 2016

(Valores expresados en miles de pesos colombianos)

	2017	2016
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
<i>Utilidad Neta</i>	189.342	368.991
Depuración por ingresos y gastos que no implicaron movimiento de efectivo:		
+ Pérdida por Deterioro de cuentas comerciales por cobrar	119.403	29.822
+ Pérdida por deterioro de valor de los inventarios	-	-
- Recuperación por deducciones de inversiones	- 36.506	-
+ Pérdida por Deterioro de valor de inversiones	-	3.908
+ Gasto por Depreciaciones	546.616	1.073.510
+ Gasto por Amortizaciones	43.411	34.729
+ Provisión Gasto por Impuestos corrientes	504.838	2.126.221
+ Provisión Gasto por Impuestos diferidos	20.978	-
+/- Diferencia en cambio en cuentas comerciales por pagar	7.405	930.803
-/+ Diferencia en cambio en cuentas comerciales por cobrar	3.771	- 1.205.111
-/+ Diferencia en cambio en obligaciones financieras	16.676	0
+ Ganancias en Venta de PPYE	-	-
+ Pérdida en Venta de PPYE	619.438	31.666
+ Gastos financieros (Intereses)	1.200.916	-
	3.236.288	3.394.539
Variaciones en el capital de trabajo:		
- Aumento de activos operacionales tales como...	- 1.756.752	- 521.983
Activos por impuestos corrientes	- 1.742.071	- 536.023
Otros activos no financieros corrientes	- 14.681	14.040
+ Disminución de activos operacionales tales como...	- 12.418.325	12.412.158
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	- 10.059.246	12.939.027
Inventarios	- 2.359.079	109.177
Otros activos financieros no corrientes	-	636.046
- Disminución de pasivos operacionales tales como...	3.037.706	2.200.804
Provisiones por beneficios a empleados	89.492	682.969
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	2.948.214	1.517.835
+ Aumento de pasivos operacionales tales como...	8.087.855	4.908.396
Otras provisiones corrientes y no corrientes	6.255.486	-394.504
Pasivos por impuestos corrientes, corriente	- 9.746	-3.070.235
Pasivos por impuestos diferidos	0	0
Otros pasivos no financieros corrientes y no corrientes	1.842.115	-1.443.657
Flujo de Efectivo Neto generado por Actividades de Operación:	186.772	8.175.514
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
- Pago por mejoras y compras de Propiedad, planta y equipo	-1.705.046	273.611
- Pago por compra de Intangibles	-	-
+ Producto de la venta de PPYE y propiedades de inversión	1.119.832	-
Propiedades de inversión	-	-
+ Venta de inversiones	604.790	-
+ Dividendos Pagados	-	-
Flujo de Efectivo Neto en Actividades de Inversión:	19.576	273.611
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
+ Aumento de Obligaciones Financieras o Nuevas Obligaciones adquiridas	3.791.699	21.402
- Pago de Obligaciones financieras	-	-8.921.819
- Pago de Intereses financieros	-1.200.916	-
- Dividendos pagados	-2.553.542	-853.037
Flujo de Efectivo Neto por Actividades de Financiación:	37.240	-9.753.454
Variación del Efectivo	243.589	- 1.304.329
Efectivo inicial	293.484	1.597.814
Efectivo actual	537.073	293.484


ALVARO GONZALEZ RODRIGUEZ
Representante Legal


OMAIRA CÁRDENAS RODRIGUEZ
Contadora I.P. No. 37656-T

NOTAS DE CARÁCTER GENERAL

1. Información general

La compañía Ingeniería, Suministros y Representaciones de Colombia Ltda. INSURCOL LTDA fue constituida en el municipio de Bucaramanga, Departamento de Santander el 18 de Agosto de 1988 y tendrá una duración hasta el 8 de agosto de 2038 su objeto social principal es la representación y agenciamiento de compañías nacionales o extranjeras, así como también la compra y venta de toda clase de bienes para las actividades de comercio e industria además la elaboración y ejecución de proyectos técnicos y económicos.

La Empresa Ingeniería, Suministros y Representaciones de Colombia Limitada, podrá ejecutar o celebrar toda clase de actos, operaciones y contratos relacionados con la representación de firmas comerciales, servicios de ingeniería en proyectos industriales y en especial: Adquirir, conservar y enajenar a cualquier título, toda clase de bienes muebles e inmuebles; girar y cualquier otros efectos de comercio recibirlos en pago, tomar o dar en arrendamiento toda clase de bienes muebles e inmuebles; participar como socio o accionista en cualquier sociedad cuyo objeto se relacione directamente con el objeto social de esta; participar en toda clase de licitaciones públicas y privadas, ejecutar y/o participar en las construcciones de inmuebles obras civiles y electromecánicas en general, la compra – venta de bienes para la industria y el comercio; el ejercicio de representaciones nacionales y extranjeras, agencias, comisiones y comercialización de todo tipo de producto, en general realizar todo acto o contrato que permita la ley.

1.1 Misión

En INSURCOL excedemos las expectativas de nuestros clientes brindándoles el mejor servicio en los Suministros, Servicios Técnicos, y ejecución de Proyectos en Ingeniería, Procura y Construcción, como Montaje, Instalación, Mantenimiento, Ingeniería Básica y de Detalle en las líneas de Instrumentación y Control, Energética, y Metalúrgica; lo anterior dentro de un programa de mejoramiento continuo que asegura la calidad implementada en la organización, basándonos en los requisitos de las normas del Sistema de Gestión de Calidad, Ambiental, Seguridad, Salud Ocupacional, Ética y Socialmente Responsable.

Entregamos un soporte integral a nuestros clientes a través de profesionales y colaboradores altamente calificados y entrenados por los fabricantes, que brindan sus servicios como una vocación, a través de la cual logran su desarrollo personal y profesional; garantizando así la integridad ambiental en las actividades que cada uno desarrolla.

El manejo honesto, responsable y ecuánime de nuestros negocios y relaciones con proveedores, clientes, gobierno y comunidad en general nos permite garantizar un rendimiento económico justo en la ejecución de cada uno de los proyectos donde INSURCOL esté involucrado, contribuyendo al bienestar y desarrollo de nuestras partes interesadas.

1.2 Visión

INSURCOL lograra el liderazgo a nivel nacional e internacional en el Suministro, Servicio Técnico, y Proyectos de Ingeniería, Procura y Construcción, en las líneas energética, metalúrgica e instrumentación y control, para atender los requerimientos del mercado de la industria petrolera, energética, telecomunicaciones, electrónica e industrial, manteniendo estándares óptimos de calidad, seguridad industrial, salud ocupacional, medio ambiente y responsabilidad social en la realización de sus proyectos, continuando con recurso humano altamente calificado y entrenado por los fabricantes, manteniendo excelentes proveedores, creando sistemas administrativos integrados, completamente automatizados, precisos, eficientes y versátiles, en armonía con el medio ambiente, todo esto enmarcado en el cumplimiento de la normatividad legal y el bienestar general de nuestra comunidad.

2. Resumen de principales políticas contables

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación del Estado de Situación Financiera de Apertura se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

2.1 Bases de preparación

Los estados financieros de INSURCOL LTDA han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus correspondientes interpretaciones (CINIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB). Dichos estados financieros están armonizados con los principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia consagrados en el Decreto 2784 e 2012 y sus posteriores modificaciones acogidas por la Contaduría General de la Nación mediante Resolución 743 de 2013.

El Estado de situación Financiera está presentado en miles COP.

2.2 Moneda funcional y transacciones en moneda extranjera

2.2.1 Moneda Funcional

Las partidas incluidas en los estados financieros se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (Pesos Colombianos).

Los activos y pasivos representados en otras monedas, son re-expresados en la moneda funcional, utilizando la tasa de cambio vigente en la fecha de cierre, con cargo o abono a gastos o ingresos financieros según sea el caso, salvo cuando deba capitalizarse.

En base a lo anterior INSURCOL LTDA ha establecido que las condiciones actuales que sustentan el análisis de moneda funcional son las siguientes:

(a) Factores Moneda

- La moneda que influye principalmente en los precios de venta de bienes y servicios; normalmente aquella con la que se “denominan” y “liquidan” los precios de venta de los mismos. Para este caso Peso Colombiano.
- La moneda que influye fundamentalmente en los costos de la mano de obra, de los materiales y de otros costos de producir bienes o suministrar servicios (normalmente aquella en la cual se “denominan” y “liquidan” tales costos). Para este caso Peso Colombiano.

Adicionalmente, los siguientes aspectos fueron considerados para reafirmar la determinación de la moneda funcional de Insurcol Ltda.

- La moneda en la cual se generan principalmente los fondos de las actividades de financiamiento (obligaciones bancarias, patrimonio). Para este caso Peso Colombiano.
- La moneda en que principalmente se reciben los montos cobrados por las actividades operacionales. Para este caso Peso Colombiano.

Por todo lo expresado anteriormente, Insurcol Ltda., considera que bajo las circunstancias vigentes, la moneda funcional es el Peso Colombiano.

En el momento del reconocimiento inicial de una transacción en moneda extranjera, Insurcol la registrará aplicando al importe de la moneda funcional la tasa de cambio de contado entre la moneda funcional y la moneda extranjera en la fecha de la transacción.

Los rubros que maneja Insurcol en moneda extranjera, corresponden a elementos del Efectivo, dichas partidas no son altamente significativas a la hora de influir en los precios de venta, costos y gastos de operación.

Insurcol reconocerá, en los resultados del periodo en que aparezcan, las diferencias de cambio que surjan al liquidar las partidas monetarias o al convertir las partidas monetarias a tasas diferentes de las que se utilizaron para su conversión, en el reconocimiento inicial durante el periodo o en periodos anteriores.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, Insurcol convertirá las partidas monetarias en moneda extranjera utilizando la tasa de cambio de cierre y revelará la información en las Notas a los Estados Financieros.

2.3 Propiedades de Inversión

Insurcol reconocerá las propiedades de inversión como activos cuando, y sólo cuando:

(a) Sea probable que los beneficios económicos futuros que estén asociados con tales propiedades de inversión fluyan hacia la entidad;

(b) El costo de las propiedades de inversión pueda ser medido de forma fiable.

Según este criterio de reconocimiento, Insurcol evaluará todos los costos de sus propiedades de inversión, en el momento en que incurra en ellos. Estos costos comprenderán tanto aquéllos en que se ha incurrido inicialmente para adquirir o construir una partida de propiedades, como los costos incurridos posteriormente para añadir, sustituir parte o mantener el elemento correspondiente.

2.3.1 Medición inicial

Las propiedades de inversión se medirán inicialmente al costo. Los costos asociados a la transacción se incluirán en la medición inicial. El costo de adquisición de una propiedad de inversión comprenderá su precio de compra y cualquier desembolso directamente atribuible.

2.3.2 Medición posterior

Insurcol eligió como política de medición posterior, el modelo de Valor Razonable para sus Propiedades de Inversión.

Las pérdidas o ganancias derivadas de un cambio en el valor razonable de las propiedades de inversión se incluirán en el resultado del periodo en que surjan.

Las propiedades de inversión se darán de baja en cuentas (eliminadas del estado de situación financiera) en el momento de su disposición o cuando las propiedades de inversión queden permanentemente retiradas de uso y no se esperen beneficios económicos futuros procedentes de su disposición.

La pérdida o ganancia resultante del retiro o la disposición de una propiedad de inversión, se determinarán como la diferencia entre los ingresos netos de la transacción y el importe en libros del activo, y se reconocerá en el resultado del periodo en que tenga lugar el retiro o la disposición.

2.4 Propiedad planta y equipo

Insurcol reconocerá un elemento de propiedades, planta y equipo como activo si, y sólo si:

- (a) sea probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y
- (b) el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

Insurcol evaluará, de acuerdo con este principio de reconocimiento, todos los costos de propiedades, planta y equipo en el momento en que se incurre en ellos.

Estos costos comprenden tanto aquéllos en que se ha incurrido inicialmente para adquirir o construir una partida de propiedades, planta y equipo, como los costos incurridos posteriormente para añadir, sustituir parte de o mantener el elemento correspondiente.

2.4.1 Medición inicial

Un elemento de propiedades, planta y equipo, que cumpla las condiciones para ser reconocido como un activo, Insurcol los medirá por su costo.

El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo comprende:

- (a) Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
- (b) 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.
- (c) La estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta, la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere el elemento o como consecuencia de haber utilizado dicho elemento durante un determinado periodo, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal periodo.

2.4.2 Medición posterior

Insurcol eligió como política contable el modelo del costo para los siguientes rubros de la propiedad planta y Equipo:

- Maquinaria y Equipo
- Equipo de Oficina
- Equipo de Computación y Comunicación
- Flota y Equipo de Transporte

Con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades, planta y equipo se registrará por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

El modelo de revaluación para los siguientes rubros de la Propiedad Planta y Equipo:

- Terrenos
- Construcciones y Edificaciones

Con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades, planta y equipo cuyo valor razonable pueda medirse con fiabilidad, se contabilizará por su valor revaluado, que es su valor razonable, en el momento de la revaluación, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido. Las revaluaciones se harán con suficiente regularidad, para asegurar que el importe en libros, en todo momento, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable al final del periodo sobre el que se informa.

Si se revalúa un elemento de propiedades, planta y equipo, se revaluarán también todos los elementos que pertenezcan a la misma clase de activos.

Si se incrementa el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, este aumento se reconocerá directamente en otro resultado integral y se acumulará en el patrimonio, bajo el encabezamiento de superávit de revaluación. Sin embargo, el incremento se reconocerá en el resultado del periodo en la medida en que sea una reversión de un decremento por una revaluación del mismo activo reconocido anteriormente en el resultado del periodo.

Cuando se reduzca el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, tal disminución se reconocerá en el resultado del periodo. Sin embargo, la disminución se reconocerá en otro resultado integral en la medida en que existiera saldo acreedor en el superávit de revaluación en relación con ese activo. La disminución reconocida en otro resultado integral reduce el importe acumulado en el patrimonio contra la cuenta de superávit de revaluación

2.4.3 Depreciación

Se depreciará de forma separada cada parte de un elemento de propiedades, planta y equipo que tenga un costo significativo con relación al costo total del elemento.

El cargo por depreciación de cada periodo se reconocerá en el resultado del periodo.

El importe depreciable de un activo se distribuirá de forma sistemática a lo largo de su vida útil.

La intención de uso de los activos por parte de Insurcol, es utilizarlos hasta el final de su vida útil, por lo tanto la estimación del valor residual para los activos es cero.

➤ Método de depreciación

Insurcol, considera que el método lineal refleja el patrón con arreglo al cual se espera que sean consumidos, por parte de la entidad, los beneficios económicos futuros del activo.

El método de depreciación aplicado a un activo se revisará, como mínimo, al término de cada periodo anual y, si hubiera habido un cambio significativo en el patrón esperado de consumo de los beneficios económicos futuros incorporados al activo, se cambiará para reflejar el nuevo patrón.

➤ Vidas Útiles

Clase de activo	Rango de vida útil
Construcciones y edificaciones	20- 80
Maquinaria y equipo	5 - 10
Equipo de oficina	5 - 10
Equipo de computación y comunicación	4 - 10
Flota y equipo de transporte	5 - 20

➤ Baja en cuentas

El importe en libros de un elemento de propiedades, planta y equipo se dará de baja en cuentas:

(a) por su disposición; o

(b) cuando no se espere obtener beneficios económicos futuros por su uso o disposición.

La pérdida o ganancia surgida al dar de baja un elemento de propiedades, planta y equipo se incluirá en el resultado del periodo cuando la partida sea dada de baja en cuentas. Las ganancias no se clasificarán como ingresos de actividades ordinarias.

La pérdida o ganancia derivada de la baja en cuentas de un elemento de propiedades, planta y equipo, se determinará como la diferencia entre el importe neto que, en su caso, se obtenga por la disposición y el importe en libros del elemento.

2.5 Intangibles

Los Activos Intangibles adquiridos en forma separada se miden inicialmente a su costo. Después del reconocimiento inicial, los activos intangibles se contabilizan al costo menos cualquier amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor, de existir.

(a) Licencias

Las licencias tienen una vida útil definida y se registran al costo menos su amortización acumulada. La amortización se calcula usando el método de línea recta para asignar el costo a resultados en el término de su vida útil estimada.

(b) Software

Los costos asociados con el mantenimiento de software se reconocen como gasto cuando se incurren. La amortización se calcula usando el método de línea recta para asignar el costo a resultados en el término de su vida útil estimada.

La vida útil estimada y el método de amortización de los intangibles se revisan al final de cada período.

2.6 Activos financieros

2.6.1 Clasificación

Insurcol clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Activos financieros a valor razonable a través de resultados, préstamos y cuentas por cobrar.

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.

- Activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral; las Inversiones (Acciones que coticen en el mercado).

La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos financieros. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Después de su reconocimiento Insurcol clasificara sus instrumentos financieros de la siguiente manera:

- Al costo amortizado (Cuentas comerciales por cobrar y pagar).
- Al valor razonable (inversiones que cotizan en bolsa) sobre la base del:

- modelo de negocio de Insurcol para gestionar los activos financieros y de las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.

2.6.2 Reconocimiento y medición

➤ Medición inicial

Insurcol Ltda. Medirá Activos Financieros y Pasivos Financieros en el reconocimiento inicial, por su valor razonable más o menos, los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición o emisión del activo financiero.

➤ Medición posterior

Insurcol medirá sus Activos Financieros y Pasivos Financieros al costo amortizado, ya que el activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales y las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

El interés es la contraprestación por el valor temporal del dinero y por el riesgo de crédito asociado con el importe del principal pendiente durante un periodo de tiempo concreto.

La tasa que aplicará Insurcol para medir sus instrumentos financieros será el costo promedio ponderado de sus obligaciones. Insurcol considera 90 días los términos comerciales normales.

2.6.3 Deterioro de activos financieros

Insurcol evaluará al final de cada periodo sobre él que informa si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de ellos medidos al costo amortizado estén deteriorados.

La evidencia objetiva de que un activo o un grupo de activos están deteriorados incluye la información observable que requiera la atención del tenedor del activo sobre los siguientes eventos que causan la pérdida:

- (a) dificultades financieras significativas del emisor o del obligado;
- (b) infracciones de las cláusulas contractuales, tales como incumplimientos o moras en el pago de los intereses o el principal;
- (c) el prestamista, por razones económicas o legales relacionadas con dificultades financieras del prestatario, le otorga concesiones o ventajas que no habría otorgado bajo otras circunstancias;

(d) es probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera;

(e) la desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras; o los datos observables indican que desde el reconocimiento inicial de un grupo de activos financieros existe una disminución medible en sus flujos futuros estimados de efectivo, aunque no pueda todavía identificársela con activos financieros individuales del grupo, incluyendo entre tales datos debido a dificultades financieras; o

- Cambios adversos en el estado de los pagos de los prestatarios incluidos en el grupo (por ejemplo, un número creciente de retrasos en los pagos o un número creciente de prestatarios por tarjetas de crédito que han alcanzado su límite de crédito y están pagando el importe mensual mínimo); o
- Condiciones económicas locales o nacionales que se correlacionen con incumplimientos en los activos del grupo (por ejemplo, un incremento en la tasa de desempleo en el área geográfica de los prestatarios, un descenso en el precio de las propiedades hipotecadas en el área relevante, un descenso en los precios del petróleo para préstamos concedidos a productores de petróleo, o cambios adversos en las condiciones del sector que afecten a los prestatarios del grupo).

Cuando exista evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por deterioro del valor en activos financieros medidos al costo amortizado, Insurcol medirá el importe de la pérdida como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados (excluyendo las pérdidas crediticias futuras en las que no se haya incurrido), descontados con la tasa de interés efectiva original del activo financiero (es decir, la tasa de interés efectiva computada en el momento del reconocimiento inicial). El importe en libros del activo se reducirá directamente, o mediante una cuenta correctora. El importe de la pérdida se reconocerá en el resultado del periodo.

Si, en periodos posteriores, el importe de la pérdida por deterioro del valor disminuyese y la disminución pudiera ser objetivamente relacionada con un evento posterior al reconocimiento del deterioro (tal como una mejora en la calificación crediticia del deudor), la pérdida por deterioro reconocida previamente será revertida, ya sea directamente o mediante el ajuste de la cuenta correctora que se haya utilizado. El importe de la reversión se reconocerá en el resultado del periodo.

2.6.4 Otros activos financieros

➤ Medición inicial

Insurcol Ltda. Medirá sus otros activos financieros al Valor razonable.

Valor razonable es el precio que sería percibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción no forzada entre participantes del mercado en la fecha de medición.

➤ Medición posterior

Insurcol medirá sus otros activos financieros al Valor razonable.

2.7 Inventarios

Los Inventarios son activos:

- (a) poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación;
- (b) en proceso de producción con vistas a esa venta; o
- (c) en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios.

Valor neto realizable es el precio estimado de venta de un activo en el curso normal de la operación menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

Valor razonable es el precio que sería percibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción no forzada entre participantes del mercado en la fecha de medición.

2.7.1 Medición Inicial

Insurcol medirá sus inventarios al costo. El costo de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales.

2.7.2 Costos de adquisición

El costo de adquisición de los inventarios comprenderá el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), los transportes, el almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías, los materiales o los servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

2.7.3 Costos de transformación

Los costos de transformación de los inventarios comprenderán aquellos costos directamente relacionados con las unidades producidas, tales como la mano de obra directa.

2.7.4 Otros costos

Se incluirán otros costos, en el costo de los inventarios, siempre que se hubiera incurrido en ellos para dar a los mismos su condición y ubicación actuales.

Son costos excluidos del costo de los inventarios, y por tanto reconocidos como gastos del período en que se incurren, los siguientes:

- Las cantidades anormales de desperdicios de materiales, mano de obra u otros costos de producción.
- Los costos de almacenamiento, a menos que sean necesarios en el proceso productivo, previos a un proceso de elaboración.
- Los costos indirectos de administración que no contribuyan a dar a los inventarios su condición y ubicación actuales; y Los costos de ventas.

➤ **Medición posterior**



Insurcol medirá sus inventarios al costo o al valor neto realizable, según cual sea menor.

Insurcol utiliza la técnica de medición de los costos de los inventarios a través del método de los minoristas; esto se establece a partir de niveles normales de consumo, de materias primas, suministros, mano de obra, eficiencia y utilización de la capacidad. Las condiciones

de cálculo se revisan de forma regular y se cambia el estándar siempre y cuando existan variaciones.

La fórmula del cálculo del costo se aplica utilizando el método promedio ponderado para establecer el costo del inventario.

Insurcol realizara las estimaciones del valor neto realizable en la información más fiable de que se disponga, en el momento de hacerlas, acerca del importe por el que se espera realizar los inventarios. Estas estimaciones tendrán en consideración las fluctuaciones de precios o costos relacionados directamente con los hechos posteriores al cierre, en la medida que esos hechos confirmen condiciones existentes al final del periodo.

Al hacer las estimaciones del valor neto realizable, Insurcol tendrá en consideración el propósito para el que se mantienen los inventarios. Por ejemplo, el valor neto realizable del importe de inventarios que se tienen para cumplir con los contratos de venta, o de prestación de servicios, se basa en el precio que figura en el contrato. Si los contratos de ventas son por una cantidad inferior a la reflejada en inventarios, el valor neto realizable del exceso se determina sobre la base de los precios generales de venta. Pueden aparecer provisiones o pasivos contingentes por contratos de venta firmes que excedan las cantidades de productos en existencia, o bien de productos que vayan a obtenerse por contratos de compra firmes.

Estas provisiones o pasivos contingentes se tratarán contablemente de acuerdo con la NIC 37 Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes.

Cuando los inventarios sean vendidos, el importe en libros de los mismos se reconocerá como gasto del periodo en el que se reconozcan los correspondientes ingresos de operación. El importe de cualquier rebaja de valor, hasta alcanzar el valor neto realizable, así como todas las demás pérdidas en los inventarios, será reconocido en el periodo en que ocurra la rebaja o la pérdida. El importe de cualquier reversión de la rebaja de valor que resulte de un incremento en el valor neto realizable, se reconocerá como una reducción en el valor de los inventarios, que hayan sido reconocidos como gasto, en el periodo en que la recuperación del valor tenga lugar.

2.8 Efectivo y Equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo comprende el disponible en efectivo, bancos, depósitos de corto plazo con un vencimiento original de tres meses o menor y otras inversiones a corto plazo de alta liquidez, que fácilmente son convertibles en efectivo en el

momento que la empresa lo requiera y que están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

Estas partidas se medirán al importe no descontado del efectivo u otra contraprestación que se espera pagar o recibir. Si existe efectivo restringido o de destinación específica, Insurcol realizara su revelación en las notas a los estados financieros.

2.9 Activos por impuesto diferido

Activos por impuestos diferidos son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuros, relacionadas con:

- (a) las diferencias temporarias deducibles;
- (b) la compensación de pérdidas obtenidas en periodos anteriores, que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal; y
- (c) la compensación de créditos no utilizados procedentes de periodos anteriores.

2.10 Reconocimiento de pasivos y activos por impuestos corrientes

El impuesto corriente, correspondiente al periodo presente y a los anteriores, debe ser reconocido como un pasivo en la medida en que no haya sido liquidado. Si la cantidad ya pagada, que corresponda al periodo presente y a los anteriores, excede el importe a pagar por esos períodos, el exceso debe ser reconocido como un activo.

El importe a cobrar que corresponda a una pérdida fiscal, si ésta puede ser retrotraída para recuperar las cuotas corrientes satisfechas en periodos anteriores, debe ser reconocido como un activo.

➤ Medición

Los pasivos (activos) corrientes de tipo fiscal, ya procedan del periodo presente o de períodos anteriores, deben ser medidos por las cantidades que se espere pagar (recuperar) de la autoridad fiscal, utilizando la normativa y tasas impositivas que se hayan aprobado, o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado, al final del periodo sobre el que se informa.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que al final del periodo sobre el que se informa hayan sido aprobadas o prácticamente terminado el proceso de aprobación.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en Insurcol espera, al final del periodo sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada periodo sobre el que se informe. La entidad debe reducir el importe del saldo del activo por impuestos diferidos, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente ganancia fiscal, en el futuro, como para permitir cargar contra la misma la totalidad o una parte, de los beneficios que comporta el activo por impuestos diferidos. Esta reducción deberá ser objeto de reversión, en la medida en que la entidad recupere la expectativa de suficiente ganancia fiscal futura, como para poder utilizar los saldos dados de baja.

2.11 Impuesto a la renta corriente, impuesto de renta para la equidad (CREE) e impuesto diferido

El gasto por impuesto a la renta del período comprende el impuesto a la renta corriente, impuesto de renta para la equidad (CREE) y el impuesto diferido.

El cargo por impuesto a la renta corriente e impuesto de renta para la equidad (CREE) se calcula sobre la base de las leyes tributarias promulgadas a la fecha del estado de situación financiera. La Gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuestos, respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación. La Empresa, cuando corresponde, constituye provisiones sobre los montos que espera deberá pagar a las autoridades tributarias.

El impuesto de renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto de renta diferido se determina usando las tasas tributarias (y legislación) que han sido promulgadas a la fecha

del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporarias.

Los impuestos diferidos activos y pasivos se compensan cuando existe derecho legalmente ejecutable de compensar los activos tributarios corrientes contra los pasivos tributarios corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos están relacionados con el impuesto a la renta que grava la misma autoridad tributaria.

2.12 Beneficios del personal

Los beneficios a los empleados son todas las formas de contraprestación concedida Insurcol a cambio de los servicios prestados por los empleados o por indemnizaciones por cese.

Los beneficios a los empleados a corto plazo son beneficios a los empleados (diferentes de las indemnizaciones por cese) que se espera liquidar totalmente antes de los doce meses siguientes al final del periodo anual sobre el que se informa en el que los empleados hayan prestado los servicios relacionados.

2.12.1 Reconocimiento

Insurcol Limitada reconocerá el costo de todos los beneficios a empleados a los que estos tengan derecho como resultado de servicios prestados a la entidad durante el periodo sobre el que se informa.

Beneficios a corto plazo:

Insurcol tiene como beneficios a corto plazo los siguientes:

- Salarios: Sueldos, horas extras, recargos, Auxilio de transporte.
- Prestaciones sociales legales.
- Aportes Parafiscales: Sena, ICBF, Caja de Compensación, EPS y ARP, Fondo de Solidaridad.

- Todos lo demás beneficios: Que se establezcan siempre y cuando se causen y paguen dentro de los 12 meses.

Insurcol reconocerá el importe por los conceptos antes mencionados mensualmente una vez los empleados cumplan los requisitos para estos pago.

La Medición inicial y Posterior de los beneficios a empleados será el costo liquidado individualmente a cada empleado, de existir algún beneficio por cancelar será reconocido el importe no cancelado como pasivo.

La retroactividad de las cesantías, consideradas como beneficios a largo plazo, se liquida a aquellos trabajadores pertenecientes al régimen laboral anterior a la Ley 50 de 1990 y que no se acogieron al cambio de régimen, se liquida esta prestación social por todo el tiempo laborado con base en el último salario devengado.

2.13 Otras provisiones corrientes

2.13.1 Reconocimiento

Insurcol reconocerá una provisión cuando se den las siguientes condiciones:

- (a) Insurcol tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado;
- (b) es probable que Insurcol tenga que desprenderse de recursos, que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y
- (c) puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

Si estas condiciones no se cumplen, Insurcol no reconocerá una provisión.

2.13.2 Medición

➤ Mejor estimación

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación, al final del periodo sobre el que se informa, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente.

➤ Riesgo e incertidumbres

Para realizar la mejor estimación de la provisión, Insurcol tendrá en cuenta los riesgos e incertidumbres que, inevitablemente, rodean a la mayoría de los sucesos y las circunstancias concurrentes a la valoración de la misma.

En el caso de que Insurcol espere que una parte o la totalidad del desembolso necesario para liquidar la provisión le sea reembolsado por un tercero, tal reembolso será objeto de reconocimiento cuando, y sólo cuando, sea prácticamente segura su recepción si la entidad cancela la obligación objeto de la provisión. El reembolso, en tal caso, debe ser tratado como un activo separado. El importe reconocido para el activo no debe exceder al importe de la provisión.

En el estado del resultado integral, el gasto relacionado con la provisión puede ser objeto de presentación como una partida neta del importe reconocido como reembolso a recibir.

Insurcol revisará al final de cada periodo sobre el que se informa las provisiones y las ajustará consiguientemente para reflejar en cada momento la mejor estimación disponible. En el caso de que no sea ya probable la salida de recursos, que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación correspondiente, se procederá a liquidar o revertir la provisión.

2.14 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos de actividades ordinarias se medirán al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir.

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de medición.

El importe de los ingresos de actividades ordinarias derivados de una transacción se determina normalmente por acuerdo entre la entidad y el vendedor o usuario del activo. Se medirán al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir teniendo en cuenta el importe de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la entidad pueda otorgar.

Lo ingresos que actualmente percibe Insurcol por sus actividades son:

- Venta de Bienes

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes serán reconocidos por Insurcol y registrados en los estados financieros cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- (a) la entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- (b) la entidad no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- (c) el importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- (d) sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- (e) los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad

- Prestación de Servicios

Insurcol reconocerá los ingresos de actividades ordinarias asociados con la operación considerando el grado de terminación de la prestación final del periodo sobre el que se informa.

El reconocimiento de los ingresos de actividades ordinarias por referencia al grado de realización de una transacción se denomina habitualmente con el nombre de método del porcentaje de realización. Bajo este método, los ingresos de actividades ordinarias se reconocen en los periodos contables en los cuales tiene lugar la prestación del servicio. El reconocimiento de los ingresos de actividades ordinarias con esta base suministrará información útil sobre la medida de la actividad de servicio y su ejecución en un determinado periodo.

El grado de realización de una transacción Insurcol lo determina utilizando los siguientes métodos de acuerdo a la naturaleza de la transacción:

- (a) inspección de los trabajos ejecutados;
- (b) la proporción que los servicios ejecutados hasta la fecha como porcentaje del total de servicios a prestar;
- (c) la proporción que los costos incurridos hasta la fecha suponen sobre el costo total estimado de la operación, calculada de manera que sólo los costos que reflejen servicios ya ejecutados se incluyan entre los costos incurridos hasta la fecha.

2.15 Pagos Anticipados

Su medición será al costo de la transacción.

Los pagos por anticipado serán reconocidos como Activos cuando el pago por los bienes o servicios se haya realizado con anterioridad a la entrega de los bienes o prestación de los servicios.

2.17 Reconocimiento de costos y gastos

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

2.18 Distribución de Dividendos

La distribución de dividendos a los socios de la Empresa se reconoce como pasivo en los estados financieros en el período en el que éstos se aprueban por los accionistas de la Empresa.

2.19 Limitaciones y/o deficiencias de tipo operativo o Administrativo

Durante el primer trimestre del 2017 y los ejercicios 2016 y 2015 no se presentaron limitaciones y/o deficiencias de tipo operativo o administrativo que afectaran el normal desarrollo del proceso contable, la consistencia o razonabilidad de las cifras.

NOTAS DE CARÁCTER ESPECÍFICO

NOTA 3- Efectivo y equivalentes de efectivo

La composición del rubro al 31 de Diciembre de 2017 es la siguiente:

Efectivo en Caja, Bancos y Corporaciones:	Moneda	31/12/2017	31/12/2016
Caja	pesos	500	500
Banco de Occidente cuenta corriente No.657003992	pesos	24	24
Banco Popular cuenta corriente No.110480200013	pesos	14.969	2.757
Banco GNB Sudameris cuenta corriente No.401021183	pesos	4.374	1.290
Bancolombia cuenta corriente No.08900319681	pesos	117.556	164.731
Banco BBVA cuenta corriente No.001304740100002235	pesos	2.924	2.860
Banco de Bogotá cuenta corriente No.184172203	pesos	90.061	104.709
Banco Helm cuenta corriente No.401367750	pesos	338	338
Banco Davivienda cuenta corriente No.047369998258	pesos	0	1.859
Bancolombia cuenta corriente No.29109861-51 P.A.Insurcol	pesos	9	0
Banco Caja Social cuenta corriente No.21003095516	pesos	83	283
Banco de Bogotá Miami cuenta de compensación No.64063	dólar	36.032	3.005
Bancolombia cuenta ahorros No.30636958031	pesos	1	21
Bancolombia cuenta ahorros No.03982928558	pesos	35	15
Fiducuenta Banco de Bogotá No.001000131181	pesos	8.085	7.687
TARJETA MAS EFECTIVA No. 5845-FERNANDO VILLAMIZAR	pesos	0	21
TARJETA MAS EFECTIVA No. 5852-AMBROCIO PEREZ	pesos	385	33
FIDUCUENTA BANCOLOMBIA No.2004214	pesos	157	1.131
TARJETA MAS EFECTIVA No.5708 CRISTIAN LLAMAS	pesos	5	9
FIDUCUENTA BANCOLOMBIA No. 0031-000310131	pesos	2.879	2.131
TARJETA MAS EFECTIVA No.3427 FERNANDO VILLAMIZAR	pesos	43	0
TARJETA MAS EFECTIVA No.5958 DIEGO MARTINEZ	pesos	0	80
TARJETA MAS EFECTIVA No.6207 FREDY GUTIERREZ	pesos	28	0
TARJETA MAS EFECTIVA No.6223 KENNY ROGER GARAVITO	pesos	220	0
FIDUBOGOTA TGI-750871 ENCARGO 31-68144	pesos	258.327	0
TARJETA MAS EFECTIVA No.4132 JESUS RUEDA	pesos	32	0
TARJETA MAS EFECTIVA No.4132 JESUS RUEDA	pesos	4	0
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO		537.073	293.484

El efectivo hace referencia a los recursos que la empresa mantiene con una disponibilidad inmediata, tales como caja y saldos en entidades financieras.

NOTA 4- Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar corrientes y no corrientes

El detalle de cuentas por cobrar es el siguiente:

	31/12/2017	31/12/2016
Cientes Nacionales	14.109.086	5.018.424
Cientes del Exterior	0	312.041
Con particulares	1.407	48.930
Reclamaciones a Compañías de seguros	4.842	0
Depósitos (2)	1.230.220	293.731
Deudores varios	900.388	820.023
TOTAL CTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CTAS POR COBRAR CTES	16.245.943	6.493.149
Menos Deterioro (1)	-8.214	-203.482
TOTAL CTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CTAS POR COBRAR CTES	16.237.729	6.289.667

(1) Movimiento del deterioro de cuentas por cobrar a clientes comprende:

	31/12/2017	31/12/2016
Saldo inicial	203.482	233.304
Deterioro	119.403	0
Castigos de cartera	314.671	33.115
Recuperación	0	3.293
SALDO FINAL	8.214	203.482

El movimiento de la cuenta deterioro se originó debido al siguiente análisis que se realizó a la cartera con más de 90 días de vencimiento de los clientes SULZER PUMP y INMOBILIARIA IBR ASOCIADOS LIMITADA

El deterioro reconocido representa la diferencia entre el valor contable de las cuentas por cobrar y el valor presente de los flujos futuros que se estima recibir. A 31 Diciembre de 2017 los registros son los siguientes:

El deterioro corresponde a la factura CO-192 SULZER PUMP DEL 15/08/14, por valor de \$116.772.999,66 y del cliente INMOBILIARIA IBR ASOCIADOS LIMITADA, se provisiona los saldos de las facturas 921-950 por valor de \$ 2.629.749,84

Se Castigó la cartera de SULZER: Factura CO-192 Sulzer Pump con fecha Diciembre/2014 \$195.267.832,53 vencimiento 360 días., por concepto Jurídico es una cartera incobrable, la factura no es ejecutable judicialmente. Para que opere el pago del mismo, Insurcol debe haber instalado los Shelter y haber subsanado las falencias de refrigeración, lo cual no ha sucedido. En este sentido solo hasta cuando operen estas dos condiciones (las cuales no sabemos cuándo van a ocurrir) Se castiga por valor de \$ 312.040.832,19

Se castigó la cartera de INMOBILIARIA IBR ASOCIADOS LIMITADA: Saldo de las facturas (921-950) del incremento para el canon de arrendamiento año 2016, no acordado por valor de \$2.629.749,84

El Saldo final ROBERTO SANCHEZ FRANCO: Retención en la fuente declarada y pagada por Insurcol y no descontada al exfuncionario causada en abril de 2013. Por un valor de \$8.214.000.

(2) El detalle de cuentas comerciales por cobrar es el siguiente a 31 de Diciembre de 2017:

	31/12/2017	31/12/2016
Depósitos	1.230.219.913	0
TOTAL CTAS CIALES POR COBRAR Y OTRAS CTAS POR COBRAR NO CTES	1.230.219.913	0

Comprende el valor de los dineros entregados por Insurcol con carácter transitorio como garantía del cumplimiento de contratos.

Encargo fiduciario	Numero de contrato	Valor Retegarantía
3168785 - FIDUBOGOTA	CONTRATO MEGAMULTIPLE	121.754.361
3169163 - FIDUBOGOTA	CONTRATO TGI	1.108.465.552
		1.230.219.913

NOTA 5- Inventarios corrientes

El siguiente es el detalle del valor de los inventarios:

	31/12/2017	31/12/2016
Materiales y Suministros	4.199.364	1.840.285
TOTAL INVENTARIOS CORRIENTES	4.199.364	1.840.285

El inventario existente representa los bienes almacenados para venta, uso o transformación. De él hacen parte los suministros que se utilizan en nuestras operaciones y los productos terminados.

NOTA 6 - Activos por impuestos corrientes

El siguiente es el detalle de activos por impuestos corrientes a 31 de Diciembre de 2017:

	31/12/2017	31/12/2016
Saldo a favor impuestos de Renta y complementarios	4.156.775	2.315.556
Saldo a favor pago de lo no debido por Ganancia Ocasional	0	622.440
Saldo a favor impuestos de Industria y Comercio	56.909	38.454
TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES, CORRIENTE.	4.213.684	2.976.450

NOTA 7 – Otros activos no financieros corrientes

El siguiente es el detalle de otros activos no financieros corrientes a 31 de Diciembre de 2017:

	31/12/2017	31/12/2016
Anticipos y avances a trabajadores	12.688	0
Anticipos a Agentes de Aduanas	1.993	0
TOTAL OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES	14.681	0

Insurcol Limitada reconoce los anticipos como activos cuando el pago por los bienes o servicios se haya realizado con anterioridad a la entrega de los bienes o la prestación de los servicios.

NOTA 8 – Propiedad de inversión

El siguiente es el detalle del valor en libros de las propiedades de inversión:

	31/12/2017	31/12/2016
Costo	18.605.241	13.677.259
Depreciación	0	-51.767
TOTAL PROPIEDAD DE INVERSION	18.605.241	13.625.492

El siguiente es el detalle de las propiedades de inversión neto de la depreciación:

	31/12/2017	31/12/2016
Terrenos urbanos	7.288.804	7.002.406
Terrenos rurales	3.001.305	2.883.375
Edificaciones	8.117.869	3.739.711
Oficinas	142.590	0
Depositos	54.674	0
TOTAL PROPIEDAD DE INVERSION	18.605.241	13.625.492

Edificaciones - En Julio del año 2017, se activó la operación de leasing N 7-10-167059 con Bancolombia de los inmuebles por \$ 4.176.101.000

NOTA 9 – Propiedades, planta y equipo

El siguiente es el detalle del valor en libros de las propiedades, planta y equipo:

	31/12/2017	31/12/2016
Costo	23.264.598	19.507.439
Depreciación	-3.635.219	-3.189.015
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	19.629.379	16.318.424

El siguiente es el detalle de las propiedades, planta y equipo neto de la depreciación:

	31/12/2017	31/12/2016
Terrenos urbanos	9.311.172	8.945.309
Terrenos rurales	1.107.100	1.063.599
Edificaciones	7.340.338	4.387.345
Parqueaderos, garajes y depósitos	16.103	0
Bodegas	152.223	146.487
Maquinaria y equipo	3.173.188	851.838
Muebles y enseres	460.741	87.976
Equipos	0	41.352
Equipos de procesamiento de datos	449.493	87.824
Equipos de telecomunicaciones	116.100	44.539
Fotocopiadoras	0	1.035
Autos, camionetas y camperos	782.254	348.093
Camiones, volquetas y furgones	302.057	287.770
Buses y Busetas	28.574	0
Motocicletas	25.257	25.257
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	23.264.598	16.318.424

Edificaciones, parqueaderos, - En Julio del año 2017, se activó la operación de leasing N 7-10-167059 con Bancolombia de los inmuebles por \$ \$ 4.251.311.000

Insurcol limitada aplica el método de la revalorización a la propiedad planta y equipo de los rubros terrenos y edificaciones.

El movimiento de la depreciación acumulada se detalla a continuación:

	Edificaciones	Maquinaria y Equipo	Equipo de Oficina	Equipo de Comunicación	Autos, Camionetas y Camperos
31/12/2015	60.682	1.483.637	262.976	178.330	199.576
Bajas	0	-6.266	-485	-16.426	0
Gasto depreciación	55.054	600.294	131.536	134.151	105.956
31/12/2016	115.736	2.077.665	394.027	296.055	305.532
Bajas	-100.412	0	0	0	0
Gasto depreciación	71.699	184.617	61.982	121.945	106.373
31/12/2017	87.023	2.262.282	456.009	418.000	411.905

Las vidas útiles aplicadas para la depreciación son:

Clase de activo	Rango de vida útil
Construcciones y edificaciones	20- 80
Maquinaria y equipo	5 - 10
Equipo de oficina	5 - 10
Equipo de computación y comunicación	4 - 10
Flota y equipo de transporte	5 - 20

NOTA 10 – Activos intangibles distintos de la plusvalía

El siguiente es el detalle del valor en libros de los intangibles a 31 Diciembre de 2017:

	31/12/2017	31/12/2016
Costo	305.490	305.490
Amortización acumulada	-143.209	-99.798
TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALIA	162.281	205.692

Las vidas útiles aplicadas para la amortización son:

Clase de activo	Rango de vida útil
Licencias	10 años
Software	10 años

NOTA 11 – Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas no corrientes

El detalle de cuentas comerciales por cobrar es el siguiente a 31 de Diciembre de 2017:

	31/12/2017	31/12/2016
Depósitos	236.063	248.052
TOTAL CTAS CIALES POR COBRAR Y OTRAS CTAS POR COBRAR NO CTES	236.063	248.052

Comprende el valor de los dineros entregados por Insurcol con carácter transitorio como garantía del cumplimiento de contratos y es medida al valor presente.

Encargo fiduciario	Numero de contrato	Valor Retegarantia
34746503 - ITAU	CONTRATO MARCO	236.062.642
		236.062.642

NOTA 12 – Activos por impuestos diferidos

El detalle del impuesto de renta diferido es el siguiente a 31 de Diciembre de 2017:

	31/12/2017	31/12/2016
Impuesto de renta diferido	37.171	37.171
Impuesto de cree diferido	13.382	13.382
TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	50.553	50.553

NOTA 13 – Otros activos financieros no corrientes

El siguiente es el detalle de los otros activos a 31 de Diciembre de 2017:

	31/12/2017	31/12/2016
Acciones en Metacol	95.437	95.437
Acciones en Grupo Aval	45.928	78.704
Con particulares -Inversion Insurcol Americas LLC	9.406	614.196
Derechos Fiduciarios	0	8.085.813
TOTAL OTROS ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	150.771	8.874.150
Deterioro en acciones	-7.882	-44.388
TOTAL OTROS ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	142.889	8.829.762

Las acciones en Metacol (no se cotizan en bolsa) no se ejerce control ni influencia significativa, se miden al costo, el porcentaje de participación es del 0,752878220%

Las acciones en Grupo Aval se actualizaron al valor de razonable a 31 de Diciembre de 2017 con cambios en Otros Resultados Integrales y cotizan en bolsa, por cuanto son activos financieros adquiridos principalmente para negociar generar utilidad a corto plazo.

Con particulares -Inversión Insurcol Américas LLC: Comprende inversión en sociedad extranjera con una participación del 100%

Derechos Fiduciarios: La operación celebrada con Fiduciaria Bancolombia, se convirtió en arrendamiento financiero con Leasing Bancolombia.

El detalle de las inversiones es el siguiente:

Nombre de la Sociedad	Numero de Acciones	Valor Nominal	Valor Intrinseco	Valor en Bolsa	Dividendos pagados
Metalúrgica Construcel Colombia S.A.	48.550	1.000	1.841,69	0	0
Grupo Aval Acciones y Valores S.A.					
31/12/2017 Acciones preferenciales	11.538	0	0	1.215	1.235.914
31/12/2017 Acciones ordinarias	23.880	0	0	1.180	2.560.021

NOTA 14 – Provisiones corrientes por beneficios a los empleados

El siguiente es el detalle de las provisiones corrientes por beneficios a los empleados a 31 de Diciembre de 2017:

	31/12/2017	31/12/2016
Nomina por pagar	93.107	763
Ley 50 de 1990 y normas posteriores	185.963	191.257
Intereses sobre cesantías	27.563	23.944
Primas de servicios	1.946	0
Vacaciones consolidadas	116.276	110.633
Primas extralegales	0	1.853
TOTAL PROVISIONES CORRIENTES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	424.855	328.450

Comprende todos los tipos de contraprestaciones que Insurcol proporciona a los trabajadores, ex trabajadores o beneficiarios, originados en virtud de normas legales a cambio de sus servicios.

NOTA 15 – Otras provisiones corrientes y no corrientes

El saldo de otras provisiones corrientes y no corrientes comprendía a 31 de Diciembre de 2017:

CONCEPTO	31/12/2017	31/12/2016
Para costos y gastos: Transportes, fletes y acarreos	0	13.888
Para costos y gastos: Otros	68.242	114.717
TOTAL OTRAS PROVISIONES CORRIENTES	68.242	128.605
Para obligaciones laborales (1)	0	101.971
Para obligaciones fiscales (2)	65.851	0
Para provision de procesos sancionatorios (3)	25.000	25.000
TOTAL OTRAS PROVISIONES NO CORRIENTES	90.851	126.971
TOTAL OTRAS PROVISIONES CORRIENTES Y NO CORRIENTES	159.093	255.576

Comprende el valor de las apropiaciones mensuales efectuadas por Insurcol para atender obligaciones por concepto de costos y gastos.

(1) Comprende el valor de las apropiaciones efectuadas por Insurcol de las obligaciones que se generan en la relación laboral, sean estas legales, convencionales o internas que tienen una exigibilidad a corto plazo o que en ocasiones requiere de un pago inmediato, efectuadas con base en las liquidaciones de nómina y en un porcentaje adecuado sobre los salarios causados.

(2) Comprende la respectiva provisión para el pago de impuesto de industria y comercio que se va acumulando en la cuenta 2615 y al momento de realizar la declaración tributaria, el valor efectivo determinado por concepto de impuestos, es trasladado a la cta 24.

(3) Corresponde a provisión por proceso de conciliación a través de mesas de trabajo de Insurcol Ltda y Unidad Administrativa especial de gestión pensional y contribuciones (UGPP)

NOTA 16 – Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

El saldo de cuentas por pagar comprendía a 31 de Diciembre de 2017:

	31/12/2017	31/12/2016
Proveedores de mercancías nacionales	2.090.449	226.963
Costos y gastos por pagar	1.034.313	227.479
TOTAL CTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CTAS POR PAGAR	3.124.762	454.442

El período promedio para el pago a proveedores y acreedores comerciales fluctúa entre 60 y 90 días, por lo que el valor razonable no difiere de forma significativa de su valor contable.

NOTA 17 – Pasivos por impuestos corrientes, corriente y no corriente

El saldo de pasivos por impuestos corrientes comprendía a 31 de Diciembre de 2017:

	31/12/2017	31/12/2016
Impuesto sobre las ventas por pagar	361.206	207.234
De industria y comercio	0	722
Impuesto de Renta	0	0
Impuesto CREE	655.452	770.125
Impuesto Ganancias Ocasionales	0	48.323
TOTAL PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES	1.016.658	1.026.404

El cargo por Impuesto a la renta corriente e impuesto de renta para la equidad CREE se calcula sobre la base de las leyes tributarias promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha del estado de situación financiera. La empresa, cuando corresponde, constituye provisiones sobre los montos que espera deberá pagar a las autoridades tributarias.

El impuesto de renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto de renta diferido se determina usando tasas tributarias (y legislación) que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos solo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporarias.

Los impuestos diferidos activos y pasivos se compensan cuando existe derecho legalmente ejecutable de compensar los activos tributarios corrientes contra los pasivos tributarios corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos están relacionados con el impuesto a la renta que grava la misma autoridad tributaria.

NOTA 18 – Otros pasivos financieros corrientes

El saldo de otros pasivos financieros corrientes comprendía a 31 de Diciembre de 2017:

	31/12/2017	31/12/2016
Tarjetas de crédito	22.161	12.126
Créditos rotativos	5.736.926	0
Banco de Occidente	0	1.072.995
Banco de Bogotá	0	966.200
TOTAL OTROS PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES	5.759.087	2.051.321

NOTA 19 – Otros pasivos no financieros corrientes

El saldo de otros pasivos no financieros corrientes comprendía a 31 de Diciembre de 2017:

	31/12/2017	31/12/2016
Anticipos y avances recibidos (1)	958.553	155.878
Valores recibidos para terceros	2.578	38.940
Retencion en la fuente	58.057	32.718
Impuesto a las ventas retenido	0	9.949
Impuesto de industria y comercio retenido	19.574	1.617
Retenciones y aportes de nomina	65.146	17.836
Acreedores varios	47.849	90
TOTAL OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES	1.151.757	257.028
Ingreso diferido por Arrendamiento Financiero	947.388	0
Ingresos Diferidos por Grado de Avance	6.351.970	0
TOTAL OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS NO CORRIENTES	7.299.358	0

(1) Anticipos recibidos de clientes para futuras entregas de suministros. Los principales saldos corresponden a Orden de Compra de Transportadora de Gas Internacional.

NOTA 20 – Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados

El saldo de provisiones no corrientes por beneficios a los empleados comprendía a 31 de Diciembre de 2017:

	31/12/2017	31/12/2016
Cesantías Ley laboral anterior al 1990 (1)	28.070	34.983
TOTAL PROVISIONES NO CTES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	28.070	34.983

NOTA 21 – Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar no corrientes

El saldo de cuentas por pagar comprendía a 31 de Diciembre de 2017:

	31/12/2017	31/12/2016
Proveedores de Mercancías del Exterior	398.227	113.679
Dividendos o participaciones por pagar	0	0
Retencion en garantías aplicadas	751	0
TOTAL CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CTAS POR PAGAR NO CTES	398.978	113.679

El período promedio para el pago a proveedores y acreedores comerciales fluctúa entre 60 y 90 días, por lo que el valor razonable no difiere de forma significativa de su valor.

NOTA 22 – Pasivo por impuestos diferidos

El saldo de pasivo por impuestos diferidos comprendía a 30 de Septiembre de 2017:

	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	Total
31/12/2016	2.217.165	2.217.165
Impuesto diferido depreciación PPYE	740.683	2.957.847
31/12/2017	2.957.847	2.957.847

Movimiento del Impuesto Diferido Pasivo

	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO 2.017	2.016
Saldo inicial	2.217.165	113.466
Cargue al Estado de Resultados Integral	20.978	1.141.249
Cargue al Otro Resultado Integral	719.704	962.450
Saldo Final	2.957.847	2.217.165

Insurcol, deberá reconocer en sus estados financieros las consecuencias fiscales actuales y futuras de transacciones y otros sucesos que se hayan reconocido en los estados financieros. Estos importes fiscales reconocidos comprenden el impuesto corriente y el impuesto diferido.

El impuesto corriente corresponde a los importes que se cancelaran, utilizando las tasas impositivas y la legislación aprobada a la fecha, sobre la cual se está informando, por el contrario el impuesto diferido corresponde al impuesto por recuperar o pagar en periodos futuros como resultado de transacciones o sucesos pasados. Este impuesto surge de la diferencia entre los importes reconocidos por los activos y pasivos de la entidad en el estado de situación financiera y el reconocimiento de los mismos por parte de las autoridades fiscales.

Las diferencias entre las bases de los activos y pasivos cotejadas contra las bases fiscales, generan diferencias temporarias imponibles y deducibles que se resumen en el reconocimiento de Activos y Pasivos por impuestos diferidos.

NOTA 23 – Otros pasivos financieros no corrientes

El saldo de otros pasivos financieros no corrientes comprendía a 31 de Diciembre de 2017:

	31/12/2017	31/12/2016
Leasing Bancolombia S.A.	8.207.823	8.107.214
TOTAL OTROS PASIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	8.207.823	8.107.214

Saldo de los préstamos de entidades financieras, no corriente:

NOMBRE ACREEDOR	plazo en días	DTF+	Fecha vencimiento del crédito	Condicion pago de intereses	Valor Obligación
Leasing Bancolombia No.7-10-16705990	4320	DTF+3,5%	31/07/2029	mensual	8.207.823

NOTA 24 – Capital emitido

Al 31 de Diciembre de 2017 el capital suscrito y pagado estaba conformado así:

	31/12/2017	31/12/2016
Capital suscrito y pagado	6.200.000	6.200.000
TOTAL CAPITAL EMITIDO	6.200.000	6.200.000

Accionista	Numero de Acciones	Valor	%
Alvaro González Rodríguez	3.100.000	3.100.000.000	50
Omaira Cárdenas Rodríguez	3.100.000	3.100.000.000	50

NOTA 25 – Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas

La Ganancia (Pérdida) a 31 de Diciembre de 2017 estaba conformada así:

	31/12/2017	31/12/2016
Ganancia (Pérdida) Procedente de Operaciones Continuadas	189.342	368.991
Ganancia (Pérdida) venta inmuebles	0	0
TOTAL GANANCIA (PÉRDIDA) PROCEDENTE DE OPERAC. CONTINUAS	189.342	368.991

NOTA 26 – Ganancias acumuladas

El saldo de las ganancias acumuladas estaba conformado así a 31 de Diciembre de 2017:

	31/12/2017	31/12/2016
Utilidad o Perdida presente ejercicio	189.342	368.991
Utilidades acumuladas	0	2.221.450
En adopcion por primera vez ganancias retenidas	20.461	20.461
TOTAL GANANCIAS ACUMULADAS	209.803	2.610.902

NOTA 27 – Otras participaciones en el patrimonio

El saldo de otras participaciones en el patrimonio estaba conformado así a 31 de Diciembre de 2017:

	31/12/2017	31/12/2016
Superavit por valorizaciones	24.307.684	24.274.434
Revalorizacion del patrimonio	208.392	208.392
TOTAL OTRAS PARTICIPACIONES EN EL PATRIMONIO	24.516.076	24.482.826

NOTA 28 – Otras reservas

El saldo de otras reservas estaba conformado así a 31 de Diciembre de 2017:

	31/12/2017	31/12/2016
Reservas obligatorias	2.574.770	2.537.871
TOTAL OTRAS RESERVAS	2.574.770	2.537.871

De acuerdo con la Ley, Insurcol está obligada a apropiar el 10% de sus utilidades netas anuales como reserva legal hasta que el saldo de esta reserva sea equivalente al 50% del capital suscrito. La reserva legal obligatoria no es distribuible antes de la liquidación de la Empresa, pero puede utilizarse para absorber o reducir pérdidas netas anuales.

NOTA 29 – Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias al 31 de Diciembre de 2017 comprendían:

	31/12/2017	31/12/2016
Comercio al por Menor de equipos, materiales y suministros (1)	4.849.337	1.474.948
Arrendamientos bienes muebles e inmuebles (2)	406.197	343.544
Alquiler de Maquinaria y Equipo	2.481	0
Comisiones	68.000	0
Mantenimiento y Reparación de maquinaria y equipo (3)	5.711.116	3.865.024
Servicios no Gravados	45.362	216.296
Construcción de Edificios y Obras de Ing Civil (4)	474.090	2.108.006
Ingresos No gravados AIU (5)	20.245.461	0
Asesorías Técnicas (6)	2.473.970	3.980.549
Comisiones no gravadas (7)	29.471	480.607
Servicios Técnicos (9)	55.703	341.839
Ventas FOB	4.908	623.519
Zonas francas (8)	1.065.526	916.547
TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	35.431.623	14.350.879

(1) Comprende las ventas de suministros, equipos, materiales de nuestra marcas representadas como EIM Controls , Enraf, Servomex, Yamatake, productos SOR, cables KERPEN, Maxon, Fireye, Enraf.

(2) Comprende el valor del canon de arrendamiento de las propiedades de inversión de Insurcol

(3) Montaje, instalación y mantenimiento de equipos en las líneas energéticas, metalúrgica e instrumentación y control.

(4) Construcción de obras y montajes en las especialidades civil, mecánica, eléctrica e instrumentación y control.

(5) Diseño y desarrollo para la construcción de obras, montaje, instalación y puesta en marcha de equipos a través de un servicio técnico especializado utilizando profesionales calificados.

(6) Servicios técnicos en mantenimiento de equipos en las líneas energéticas, metalúrgica e instrumentación y control.

(7) Comisiones por ventas realizadas en el exterior.

(8) Comprende el valor de las ventas realizadas a clientes en zonas francas, consideradas fuera del territorio aduanero nacional para efectos de los impuestos a las importaciones y a las exportaciones.

NOTA 30 – Otros ingresos

Los otros ingresos e ingresos financieros al 31 de Diciembre de 2017 comprendían:

	31/12/2017	31/12/2016
Dividendos y participaciones (1)	2.083	2.083
Servicios (2)	91.363	13.982
Recuperaciones (3)	276.849	1.035.761
Indemnizaciones y/o Reconocimiento Económico	29.778	3.927.030
Ingresos de ejercicios anteriores	0	0
Diversos (4)	41.741	1.003.171
Total Otros Ingresos	441.814	5.982.027
Pérdida (utilidad) en venta de propiedad, planta y equipo	0	-35.216
Total Otras Ganancias (Pérdidas)	0	-35.216
TOTAL OTROS INGRESOS	441.814	5.946.811

(1) Rendimientos por acciones del Grupo Aval

(2) Comprende los ingresos por gastos administrativos reembolsables del contrato ECP 3003148

(3) Comprende los ingresos por gastos reembolsables de los contratos con Ecopetrol

(4) Comprende el registro de los ingresos recibidos por otros ingresos, aprovechamientos y sobrantes de inventarios.

NOTA 31 – Ingresos financieros

Los ingresos financieros al 31 de Diciembre de 2017 comprendían:

	31/12/2017	31/12/2016
Intereses (1)	97.203	24.404
Diferencia en cambio	142.693	1.205.111
Descuentos financieros condicionados	2.610	0
TOTAL INGRESOS FINANCIEROS	242.506	1.229.515

(1) Incluye principalmente los rendimientos generados por fondos de Fiducias.

NOTA 32 – Gastos de administración

Los gastos de administración a 31 de Diciembre de 2017 comprendían:

	31/12/2017	31/12/2016
Gastos de Personal	2.409.487	4.997.263
Honorarios (1)	405.571	329.169
Impuestos (2)	575.055	326.844
Arrendamientos	141.910	275.589
Contribuciones y Afiliaciones	97.437	85.599
Seguros	147.742	194.782
Servicios	1.004.837	926.452
Gastos Legales	81.136	36.136
Mantenimiento y Reparación	45.577	483.925
Adecuación e instalación	15.492	31.617
Gastos de Viaje	85.541	356.629
Depreciación	546.616	1.073.510
Amortizaciones	43.411	34.729
Gravámenes 4*1000	178.579	98.009
Diversos (3)	516.597	700.670
Deterioro (4)	119.403	28.311
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION	6.414.391	9.979.234

(1) Comprende principalmente honorarios por Revisoria Fiscal, Asesorías Jurídicas, Servicios por asesorías técnicas y exámenes ocupacionales.

(2) Incluye Sobretasa Industria y Comercio, Sobretasa Bomberil, Impto Alumbrado Publico, Estampillas Universidad de Cartagena Impuesto al Consumo, Impuesto predial, por valorizacion, vehículos, Impuesto industria y comercio.

(3) Comprende Comisiones, Suscripciones a Revistas, Gastos de Representación, Elementos de Aseo, Elementos de Cafetería, Útiles de Papelería, Fotocopias, ACPM y Gasolina, Recarga de Extintores, Embalajes, Transporte urbano, Casino y Restaurante Serv.de Parqueadero y otros gastos como Peajes, Herramientas, Dotaciones y suministros, Varios HSE.

(4) Comprende deterioro Cartera Clientes.

NOTA 33 – Otros gastos y costos financieros

El saldo de otros gastos a 31 de Diciembre de 2017 comprendía:

	31/12/2017	31/12/2016
Pérdidas Método de Participación	0	10.786
Gastos diversos	21.073	60.310
Otros gastos	575.084	2.689.923
Impuesto de Renta corrección renta 2015	0	252.915
Total Otros Gastos	596.157	3.013.934
Financieros	1.494.423	1.926.418
Total Costos Financieros	1.494.423	1.926.418
TOTAL OTROS GASTOS Y GASTOS FINANCIEROS	2.090.580	4.940.352

NOTA 34 – Gastos por impuestos

El saldo de gastos por impuestos a 31 de Diciembre de 2017 comprendía:

	31/12/2017	31/12/2016
Impuestos de renta y complementarios	405.680	650.666
Impuesto por ganancias ocasionales	99.158	0
Impuesto Diferido PPYE	20.978	1.141.249
Impuesto a la renta para la equidad cree	0	334.306
Impuesto a la Riqueza	0	0
TOTAL OTROS GASTOS	525.816	2.126.221

NOTA 35 – Costos de ventas y operación

Los costos de ventas y operación al 31 de Diciembre de 2017 comprendían:

	31/12/2017	31/12/2016
Agricultura, Ganadería, caza y silvicultura. Actividades conexas	86.916	95.370
Construcción de Edificios y obras de Ingeniería Civil	19.472.989	472.700
Comercio al por mayor y al por menor	5.440.818	2.888.623
Mantenimiento y Reparación de maquinaria y equipo	1.895.091	133.324
Servicios no Gravados	0	522.390
TOTAL COSTOS DE VENTAS Y OPERACIÓN	26.895.814	4.112.407