



Información Financiera Intermedia Condensada

Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017
Con el informe de revisión del Revisor Fiscal

Tabla de Contenido

Informe del Revisor Fiscal.....	1
Estado Condensado de Situación Financiera.....	2
Estado Condensado de Resultados Integrales.....	3
Estado Condensado de Cambios en el Patrimonio.....	4
Estado Condensado de Flujos de Efectivo.....	5
Notas a la información financiera intermedia condensada.....	6



KPMG S.A.S.
Calle 90 No. 19C - 74
Bogotá D.C. - Colombia

Teléfono 57 (1) 6188000
57 (1) 6188100
Fax 57 (1) 2185490
57 (1) 6233403
www.kpmg.com.co

INFORME DEL REVISOR FISCAL SOBRE LA REVISIÓN DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA INTERMEDIA

Señores Accionistas
BMI Colombia Compañía de Seguros de Vida S.A.:

Introducción

He revisado la información financiera intermedia condensada al 30 de junio de 2018 de BMI Colombia Compañía de Seguros de Vida S.A., la cual comprende:

- el estado condensado de situación financiera al 30 de junio de 2018
- el estado condensado de resultados integrales por los períodos de seis y tres meses que terminaron el 30 de junio de 2018;
- el estado condensado de cambios en el patrimonio por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2018;
- el estado condensado de flujos de efectivo por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2018; y
- las notas a la información financiera intermedia condensada.

La administración es responsable por la adecuada preparación y presentación de esta información financiera intermedia condensada de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, incluyendo los requerimientos de la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia. Mi responsabilidad consiste en expresar una conclusión sobre esta información financiera intermedia condensada, basado en mi revisión.

Alcance de la revisión

He realizado mi revisión de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2410 “Revisión de Información Financiera Intermedia realizada por el Auditor Independiente de la Entidad”, incluida en las Normas de Aseguramiento de la Información aceptadas en Colombia. Una revisión de información financiera intermedia consiste en hacer indagaciones, principalmente con las personas responsables de los asuntos financieros y contables, y la aplicación de procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. El alcance de una revisión es sustancialmente menor que el de una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia y, por consiguiente, no me permite obtener seguridad de haber conocido todos los asuntos significativos que hubiera podido identificar en una auditoría. Por lo tanto, no expreso una opinión de auditoría.

Conclusión

Basado en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que la información financiera intermedia condensada al 30 de junio de 2018, no ha sido preparada, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, incluyendo los requerimientos de la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia.



Luis Orlando Lugo León
Revisor Fiscal de BMI Colombia Compañía de Seguros de Vida S.A.
T.P. 19713 – T
Miembro de KPMG S.A.S.

14 de agosto de 2018



KPMG S.A.S.
Calle 90 No. 19C - 74
Bogotá D.C. - Colombia

Teléfono 57 (1) 6188000
57 (1) 6188100
Fax 57 (1) 2185490
57 (1) 6233403
www.kpmg.com.co

**INFORME DEL REVISOR FISCAL SOBRE EL REPORTE EN LENGUAJE eXTENSIBLE
BUSINESS REPORTING LANGUAGE (XBRL)**

Señores Accionistas
BMI Colombia Compañía de Seguros de Vida S.A.:

Introducción

He revisado el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) al 30 de junio de 2018 de BMI Colombia Compañía de Seguros de Vida S.A., que incorpora la información financiera intermedia, la cual comprende:

- el estado de situación financiera al 30 de junio de 2018;
- el estado de resultados integrales por los períodos de seis y tres meses que terminaron el 30 de junio de 2018;
- el estado de cambios en el patrimonio por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2018;
- el estado de flujos de efectivo por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2018; y
- las notas al reporte.

La administración es responsable por la adecuada preparación de este reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) que incorpora la información financiera intermedia de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, y por la presentación del reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) según instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia. Mi responsabilidad consiste en expresar una conclusión sobre el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) que incorpora la información financiera intermedia, basado en mi revisión.

Alcance de la revisión

He realizado mi revisión de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2410 "Revisión de Información Financiera Intermedia realizada por el Auditor Independiente de la Entidad", incluida en las Normas de Aseguramiento de la Información aceptadas en Colombia. Una revisión de información financiera intermedia consiste en hacer indagaciones, principalmente con las personas responsables de los asuntos financieros y contables y la aplicación de procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. El alcance de una revisión es sustancialmente menor que el de una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia y, por consiguiente, no me permite obtener seguridad de haber conocido todos los asuntos significativos que hubiera podido identificar en una auditoría. Por lo tanto no expreso una opinión de auditoría.

Conclusión

Basado en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL), que incorpora la información financiera intermedia de BMI Colombia Compañía de Seguros de Vida S.A. al 30 de junio de 2018, no ha sido preparado, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia e instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia.



Luis Orlando Lugo León
Revisor Fiscal de BMI Colombia Compañía de Seguros de Vida S.A.
T.P. 19713 – T
Miembro de KPMG S.A.S.

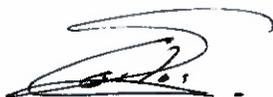
14 de agosto de 2018

BMI COLOMBIA COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA S.A.
ESTADO CONDENSADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

	<i>Nota</i>	Al 30 de junio de 2018	Al 31 de diciembre 2017
Activos			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	\$ 5.548.719	\$ 14.460.319
Inversiones	4	11.348.625	-
Cuentas por cobrar		3.144	3.144
Otros activos no Financieros		137.898	75.381
Propiedades y Equipo		725.546	791.528
Total activos		<u>\$ 17.783.930</u>	<u>\$ 15.330.370</u>
Pasivo y Patrimonio			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	5	201.587	457.984
Pasivos por impuestos corrientes		83.264	-
Otros pasivos no financieros		56.422	117.984
Beneficios a los empleados		104.788	74.367
Pasivos estimados y provisiones		332	-
Total pasivos		<u>\$ 446.391</u>	<u>\$ 650.315</u>
Patrimonio de los accionistas			
Capital social	6	\$ 20.317.000	\$ 16.000.000
Resultado de ejercicios anteriores		(1.319.945)	-
Resultado del período		(1.679.516)	(1.319.945)
Total patrimonio de los accionistas		<u>\$ 17.317.539</u>	<u>\$ 14.680.055</u>
Total pasivos y patrimonio de los accionistas		<u>\$ 17.783.930</u>	<u>\$ 15.330.370</u>

Las notas adjuntas son parte integral de la información financiera intermedia condensada.



CARLOS ALBERTO SÁNCHEZ
Representante Legal



DANIEL FELIPE BEJARANO TORRES
Contador
T.P. 211179-T



LUIS ORLANDO LUGO LEÓN
Revisor Fiscal
T.P. 19713-T
Miembro de KPMG S.A.S.

(Véase mi informe del 14 de agosto de 2018)

BMI COLOMBIA COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA S.A.
ESTADO CONDENSADO DE RESULTADOS INTEGRALES

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

	<i>Nota</i>	Por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2018	Por el período de tres meses terminados el 30 de junio de 2018
Resultado del portafolio de inversiones :			
Producto de valoración de inversiones	7	\$ 131.076	\$ 127.707
Resultado neto del portafolio		\$ 131.076	\$ 127.707
Otros ingresos y gastos de operación :			
Intereses		10.633	10.633
Cambios		14.682	14.682
Otros Ingresos-recuperaciones		52	52
Gastos administrativos	8	\$ (1.661.981)	\$ (915.553)
Gastos por depreciación		(81.904)	(41.154)
Gastos por deterioro		-	-
Gastos Financieros		(7.297)	(7.297)
Otros Gastos		-	-
Resultado neto otros ingresos y gastos		\$ (1.725.815)	\$ (938.637)
Pérdida antes de impuestos		\$ (1.594.739)	\$ (810.930)
Impuesto de Renta y Complementarios	9	(84.777)	(43.116)
Resultado del período		\$ (1.679.516)	\$ (854.046)

Las notas adjuntas son parte integral de la información financiera intermedia condensada



CARLOS ALBERTO SÁNCHEZ
Representante Legal



DANIEL FELIPE BEJARANO TORRES
Contador
T.P. 211179-T



LUIS ORLANDO LUGO LEÓN
Revisor Fiscal
T.P. 19713-T
Miembro de KPMG S.A.S.

(Véase mi informe del 14 de agosto de 2018)

BMI COLOMBIA COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA S.A.
ESTADO CONDENSADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

Por el periodo de seis meses terminados el 30 de junio de 2018

Saldo inicial al 31 de diciembre de 2017					
Cambios en el patrimonio					
Resultado del periodo					
Traslado a resultado de ejercicios anteriores					
Aporte a capital 431,700 acciones con valor nominal de \$10.000 c/u (en pesos)					
Saldo a 30 de junio de 2018					
	\$	16.000.000	\$	(1.319.945)	\$
					14.680.055
		4.317.000		(1.679.516)	(1.679.516)
	\$	<u>20.317.000</u>	\$	<u>(1.319.945)</u>	<u>4.317.000</u>
	\$		\$	<u>(1.679.516)</u>	<u>17.317.589</u>

Las notas adjuntas son parte integral de la información financiera intermedia condensada


 CARLOS ALBERTO SÁNCHEZ
 Representante Legal


 DÁNIEL FEUPE BEJARANO TORRES
 Contador
 T.P. 211179-T


 LUIS ORLANDO LUGO LEÓN
 Revisor Fiscal
 T.P. 19713-T

Miembro de KPMG S.A.S.
 (Véase mi informe del 14 de agosto de 2018)

BMI COLOMBIA COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA S.A.
ESTADO CONDENSADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

Nota Por el período de seis
meses terminados el 30
de junio de 2018

FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Resultado del período	\$	(1.679.516)
Ajustes por :		
Depreciaciones		81.904
Impuesto a las ganancias		84.777
Resultado por valoración de inversiones, neto		(131.076)

Cambios en activos y pasivos

Aumento otros activos no financieros		(64.028)
Disminución acreedores comerciales y otras cuentas por pagar		(256.397)
Disminución otros pasivos no financieros		(61.542)
Aumento beneficios a empleados		30.419
Aumento pasivos estimados y provisiones		332

Efectivo neto usado en las actividades de operación	\$	(1.995.127)
--	-----------	--------------------

FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIONES

Aumento de inversiones	\$	(11.217.549)
Aumento propiedad y equipo		(15.924)

Efectivo neto usado en las actividades de inversión	\$	(11.233.473)
--	-----------	---------------------

FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACION

Aporte a capital 431.700 acciones con valor nominal de \$10.000 c/u (en pesos)	\$	4.317.000
--	----	-----------

Efectivo neto provisto por las actividades de financiación	\$	4.317.000
---	-----------	------------------

Aumento (Disminución) en el efectivo y equivalentes de efectivo	\$	(8.911.600)
--	-----------	--------------------

Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del periodo	\$	14.460.319
--	-----------	-------------------

Efectivo y equivalentes al efectivo al cierre del periodo	\$	5.548.719
--	-----------	------------------

Las notas adjuntas son parte integral de la información financiera intermedia condensada



CARLOS ALBERTO SÁNCHEZ
Representante Legal



DANIEL FELIPE BEJARANO TORRES
Contador
T.P. 211179-T



LUIS ORLANDO LUGO LEÓN
Revisor Fiscal
T.P. 19713-T

Miembro de KPMG S.A.S.

(Véase mi informe del 14 de agosto de 2018)

1. Entidad que reporta

BMI Colombia Compañía de Seguros de Vida S.A. es una sociedad anónima, sometida a vigilancia de la Superintendencia Financiera de Colombia, se constituyó el 1 de marzo de 2017, según escritura pública No. 366 de la Notaría 66 de Bogotá DC, con vigencia legal hasta el 1 de marzo de 2117.

La Entidad no ha realizado reformas estatutarias.

Su domicilio principal es en Bogotá, ubicada en la Carrera 11 No. 84-09 Oficina 903; presenta situación de control con BMI Financial Group, Inc. Miami, cuenta con 14 funcionarios y no tiene sucursales ni agencias

La Superintendencia Financiera de Colombia mediante Resolución 1761 del 15 de diciembre de 2017, autorizó a la Compañía para funcionar y desarrollar en todo el territorio nacional las actividades propias de su objeto social, de conformidad con lo autorizado por la ley a las compañías de seguros de vida; así mismo mediante la Resolución 0174 del 13 de febrero de 2018, la Compañía fue autorizada por la misma institución para operar los ramos de seguro de vida y salud.

Su objeto social es el ejercicio de todas las actividades legalmente permitidas a las compañías de seguros de vida, en los ramos autorizados por la Superintendencia Financiera de Colombia y en desarrollo de las mismas, podrá celebrar y ejecutar, con sujeción a las normas generales y especiales que rigen para cada caso, todos los actos contratos y operaciones que tengan relación de medio a fin con las actividades principales de su objeto social y que sean necesarias y convenientes para la obtención de los fines que persigue esta sociedad.

2. Bases de Preparación de los Estados Financieros

(a) Normas Contables Aplicadas

Los estados financieros condensados han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF), establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 modificado por los decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016 y 2170 de 2017. Las cuales incluyen la NIC 34 información Financiera Intermedia, salvo por las siguientes excepciones contempladas en el Título 4 Regímenes especiales del Capítulo 1 del Decreto 2420 de 2015:

La NIC 39 y la NIIF 9 respecto del tratamiento de la cartera y su deterioro y, la clasificación y la valoración de las inversiones, para estos casos continúan aplicando lo requerido en la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC).

La NIIF 4 respecto del tratamiento de las reservas técnicas de prima no devengada, reservas matemáticas, para siniestros avisados, para siniestros incurridos no avisados, las cuales se seguirán calculando y acumulando en el pasivo, de acuerdo con lo dispuesto en el Decreto 2555 de 2010 y Decreto 2973 de 2013.

Los estados financieros condensados del período intermedio no incluyen toda la información y revelaciones requeridas para un estado financiero anual, por tanto es necesario leerlos en conjunto con los estados financieros anuales al 31 de diciembre de 2017. De acuerdo con la NIC 34 la información financiera intermedia, las políticas contables utilizadas para los períodos intermedios son las mismas que las aplicadas en la elaboración de los estados financieros anuales.

(b) Bases de Medición

Los estados financieros condensados de acuerdo con las NCIF requieren la elaboración y consideración por parte de la administración de juicios, estimaciones y supuestos contables significativos que impactan en los saldos informados de activos y pasivos, ingresos y gastos, así como la determinación y revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

La Compañía ha basado sus estimaciones y supuestos contables significativos considerando los parámetros disponibles al momento de la preparación de los estados condensados. Sin embargo, las circunstancias y los supuestos actuales sobre los acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios en el mercado o a circunstancias que surjan más allá del control de la Compañía. Esos cambios se reflejarán en los supuestos en el momento en que ellos ocurran.

Las estimaciones y los supuestos significativos realizados por la Aseguradora se describen a continuación:

- Algunos instrumentos financieros reconocidos al valor razonable con cambios en resultados, los cuales se miden a su valor razonable.

(c) Estimación del valor razonable

El valor razonable de los activos financieros que se negocian en mercados activos se basa en los precios de mercados que son proporcionados por el proveedor de precios. Infovalmer (Precia) sociedad proveedora de precios de mercado (debidamente autorizado por la Superintendencia Financiera de Colombia) fue seleccionada por la Compañía.

Los mercados activos son aquellos en los cuales los precios son conocidos y fácilmente accesibles para el público, reflejando estos precios, además, transacciones de mercado reales, actuales o producidas con regularidad entre ellos se encuentran los activos financieros en títulos de deuda.

• **Fondos de inversión colectiva**

Para determinar el precio, los activos de renta fija que conforman el portafolio se valoran de acuerdo con la normatividad vigente de la Superintendencia Financiera de Colombia. Para la cartera colectiva la participación se valora con base en el valor de la unidad que es reportado diariamente por la entidad que administra los fondos de inversión colectiva. El valor de los fondos de inversión colectiva de que trata la Parte 3 del Decreto 2555 de 2010 o demás normas que lo sustituyan o modifiquen se debe determinar en forma diaria, y expresarse en pesos y en unidades.

La jerarquía del valor razonable tiene los siguientes niveles:

- Las entradas de Nivel 1 son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos idénticos a los que la entidad pueda acceder a la fecha de medición. Dentro de esta categoría se encuentran los títulos que constituyen el portafolio de renta fija de la Compañía.
- Las entradas de Nivel 2 son entradas diferentes a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo, ya sea directa o indirectamente. Dentro de esta categoría se encuentran los fondos de inversión colectiva.

BMI COLOMBIA COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA S.A.
 Notas a la información financiera intermedia condensada
 Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017
 (Expresados en miles de pesos)

- Las entradas de Nivel 3 son Datos no-observables importantes para el activo o pasivo.

La siguiente tabla analiza, dentro de la jerarquía del valor razonable, los activos de la Compañía medidos al valor razonable:

		Por el periodo terminado al 30 de junio de 2018
Inversiones negociables en títulos de deuda	\$	11.348.625
Total Inversiones a Valor Razonable		11.348.625
Total Inversiones	\$	11.348.625
Maduración de inversiones (en años)		
De 0 hasta 1 año		509.655
De 1 hasta 2 años		2.044.800
De 2 hasta 3 años		1.616.320
De 3 hasta 5 años		7.177.850
	\$	11.348.625
Calificación de las inversiones		
Riesgo Nación		1.578.240
AAA		9.770.385
	\$	11.348.625

No existen restricciones o embargos sobre el portafolio de inversiones de la Compañía.

La siguiente tabla analiza, dentro de la jerarquía del valor razonable, los activos de la Compañía medidos al valor razonable.

	Por el periodo terminado al 30 de junio de 2018			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Inversiones en títulos de deuda a valor razonable				
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	\$ 1.578.240	\$ 0	\$ 0	\$ 1.578.240
Emitidos o garantizados por otras entidades del gobierno colombiano	0	0	0	0
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras	1.021.460	8.748.925	0	9.770.385
Total activo a valor razonable recurrentes	\$ 2.599.700	\$ 8.748.925	\$ 0	\$ 11.348.625

BMI COLOMBIA COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA S.A.
 Notas a la información financiera intermedia condensada
 Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017
 (Expresados en miles de pesos)

(d) Partes Relacionadas

De acuerdo con la NIC-24 una parte relacionada es una persona o entidad que está relacionada con la entidad que prepara sus estados financieros en las cuales se podría ejercer control o control conjunto sobre la entidad que informa; ejercer influencia significativa sobre la entidad que informa; o ser considerado miembro del personal clave de la gerencia de la entidad que informa.

Las partes relacionadas de la compañía son las siguientes:

Composición accionaria

	<u>Número de acciones</u>	<u>Participación Accionaria</u>
BMI Financial Group, Inc.	1.828.530	90,00%
Anthony Félix Sierra	81.268	4,00%
Andrew Sierra	81.268	4,00%
Manuel Pelati Morales	20.317	1,00%
Hubert Josef Weichselbaumer	20.317	1,00%
	<u>2.031.700</u>	<u>100,00%</u>

Miembros de Junta Directiva

Principales	Suplentes
Andrew Sierra	Manuel Pelati Morales
Anthony Félix Sierra	Ramiro Rencurrell
Carlos Sánchez Rodríguez	Claudia López Martínez
Mauricio García Ortiz	Ricardo Blanco Manchola
Andrea Londoño Agudelo	Diana Zuluaga Gallo

Personal clave de la gerencia

Incluye al Presidente y gerentes de la Compañía que son las personas que participan en la planeación, dirección y control de la Compañía.

Presidencia	Carlos Sánchez Rodríguez
Gerencia Comercial	Claudia López Martínez
Gerencia Financiera	Emerson Enciso Benítez
Gerencia Técnica	Luis Suárez Sosa

Los activos, pasivos y transacciones con compañías pertenecientes a BMI Financial Group, Inc. se presentan como entes relacionados.

BMI COLOMBIA COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA S.A.
 Notas a la información financiera intermedia condensada
 Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017
 (Expresados en miles de pesos)

Secretaría General

La Secretaría General es la encargada de Apoyar conceptual y jurídicamente a todas las áreas de la Compañía, con el fin de garantizar una adecuada toma de decisiones conforme a los parámetros establecidos por la ley. Realiza la gestión de control de los órganos de gobierno de la Compañía, garantizando en su funcionamiento el cumplimiento a las disposiciones legales.

Así mismo, gestiona y adelanta el manejo de los requerimientos formulados por los diferentes entes de control, así como, la atención de asuntos legales revisados a nivel de gremio, la revisión de los contratos de proveedores o cualquier otro tipo de contratos con efectos probatorios.

3. Efectivo y equivalentes de efectivo

El siguiente es un detalle del efectivo y equivalentes durante el periodo de presentación:

	Al 30 de junio de 2018	Al 31 de diciembre de 2017
Bancos:		
Nacionales	\$ 5.467.840	\$ 14.460.319
	<u>\$ 5.467.840</u>	<u>\$ 14.460.319</u>
Tipo de títulos a valor razonable:		
Emisores nacionales	\$ 80.879	\$ 0
Total efectivo y equivalentes de efectivo	<u>\$ 5.548.719</u>	<u>\$ 14.460.319</u>

La disminución respecto al 31 de diciembre de 2017, obedece a que la compañía realizó una inversión en títulos a valor razonable en el segundo trimestre del año 2018, correspondiente al excedente de efectivo y equivalentes de efectivo.

Al 30 de junio de 2018 la Compañía no tiene partidas conciliatorias por identificar y registrar superiores a 30 días.

Al 30 de junio de 2018, No existen restricciones o embargos sobre el efectivo y equivalente de efectivo de la Aseguradora.

4. Inversiones

El siguiente es un detalle por tipo de Inversión durante el periodo de presentación:

	Al 30 de junio de 2018
Inversiones en títulos de deuda a valor razonable	
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	\$ 1.578.240
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras	9.770.385
Total Inversiones a Valor Razonable	<u>11.348.625</u>

BMI COLOMBIA COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA S.A.
 Notas a la información financiera intermedia condensada
 Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017
 (Expresados en miles de pesos)

5. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

El siguiente es el detalle de los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar durante el periodo presentación:

	Al 30 de junio de 2018	Al 31 de diciembre 2017
Proveedores	\$ 4.112	\$ 18.445
Otras	197.475	439.539
Total Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	<u>\$ 201.587</u>	<u>\$ 457.984</u>

La disminución en el saldo de otras cuentas por pagar, obedece a la capitalización aprobada en la Junta Directiva del 09 de marzo de 2018 de la cuenta "Obligaciones a Socios" autorizando el aumento de capital suscrito y pagado por valor de \$ 316.140.000, la diferencia se atribuye a las obligaciones con partes relacionadas por transacciones correspondientes a los reembolsos de gastos.

6. Capital Social

El capital autorizado de la Compañía al 30 de junio de 2018 y diciembre de 2017 es equivalente a 2.800.000 acciones comunes de valor nominal en pesos colombianos de \$10.000 para un total de \$28.000.000.000.

Al 31 de junio de 2018 se encontraban suscritas y pagadas 2.031.700 acciones para un valor de \$20.317.000 y 1.600.000 acciones al 31 de diciembre de 2017 para un valor de \$16.000.000.

En el mes de mayo de 2018 se recibió por parte de los accionistas una capitalización por valor de \$4.000.860 equivalente a 400.086 acciones a un valor nominal de \$10.000.

El siguiente es el detalle del capital social por el periodo terminado al:

	Al 30 de junio de 2018	Al 31 de diciembre 2017
Capital autorizado	\$ 28.000.000	\$ 28.000.000
Capital por suscribir	(7.683.000)	(12.000.000)
Capital suscrito y pagado	<u>\$ 20.317.000</u>	<u>\$ 16.000.000</u>

BMI COLOMBIA COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA S.A.
 Notas a la información financiera intermedia condensada
 Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017
 (Expresados en miles de pesos)

7. Resultado del portafolio de inversiones

El siguiente es el detalle de las comisiones durante el periodo de presentación:

		Al 30 de junio de 2018
Valoración de inversiones a valor razonable	\$	131.076
	\$	<u>131.076</u>

8. Gastos administrativos

a) Beneficios a los empleados de corto plazo

El siguiente es el detalle de los beneficios a los empleados:

		Al 30 de junio de 2018
Beneficios a los empleados de corto plazo		
Sueldos y salario integral	\$	797.597
Prestaciones sociales		57.011
Aportes parafiscales		165.083
Otros (Bonificaciones, Auxilios, Comisiones)		83.823
	\$	<u>1.103.514</u>

b) Gastos administrativos

El siguiente es el detalle de los gastos administrativos:

Gastos administrativos		
Legales	\$	0
Honorarios		196.616
Impuestos		6.917
Arrendamientos		218.879
Seguros		2.196
Contribuciones		3.670
Mantenimiento y reparaciones		3.520
Multas y sanciones		9.919
Diversos (*)		116.750
	\$	<u>558.467</u>
 Total Gastos Administrativos	 \$	 <u>1.661.981</u>

En el total de Gastos Administrativos se incluye el subtotal de beneficios a los empleados.

BMI COLOMBIA COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA S.A.
 Notas a la información financiera intermedia condensada
 Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017
 (Expresados en miles de pesos)

Diversos (*)		
Publicidad y propaganda	\$	21.412
Servicios públicos		36.921
Útiles y papelería		8.355
Gastos de viaje		5.953
Servicio de vigilancia y cafetería		7.335
Otros (Tramites, mensajería, gastos bancarios)		36.774
	\$	116.750

9. Impuesto a las Ganancias

La Compañía está sujeta en Colombia al impuesto de renta y complementarios en el año 2018.

La liquidación del impuesto de renta se realiza sobre el sistema especial de base presuntiva ya que al corte de 30 de junio de 2018, la Compañía presenta pérdidas fiscales.

La liquidación del impuesto de renta se realiza sobre el sistema especial de base presuntiva, tal y como se detalla a continuación:

		2018
Patrimonio Fiscal año anterior	\$	14.680.055
Renta presuntiva (3,5%)		513.802
Impuesto sobre la renta (33%)		169.555
Valor total impuesto de renta semestre (1)		84.777
Valor total impuesto de renta de trimestre (2)	\$	43.116

(1) Valor proporcional del impuesto de renta correspondiente al primer semestre (enero a junio del 2018).

(2) Valor proporcional del impuesto de renta correspondiente al segundo trimestre (abril a junio de 2018)

- La Ley 1819 de 2016 establece a partir del año 2017 para las rentas fiscales una tarifa del 34%, para el 2018 y subsiguientes el 33%.
- La base para determinar el impuesto sobre la renta no puede ser inferior al 3.5% de su patrimonio líquido en el último día del ejercicio gravable inmediatamente anterior

10. Autorización de estados financieros:

Las cifras contenidas en los estados financieros condensados al cierre de junio de 2018, fueron revisadas por la Junta Directiva en su sesión del 31 de julio de 2018 como consta en el acta No. 010

11. Eventos Subsecuentes

Entre la fecha de los estados financieros al 30 de junio de 2018 y la fecha del informe del revisor fiscal no se presentaron eventos subsecuentes que requieran revelación y/o ajustes en dichos estados financieros.