

ARTHUR J. GALLAGHER RE COLOMBIA Ltda. Corredores de Reaseguros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Por los años terminados el 31 de Diciembre de 2015 y 2014

NOTA A – ENTIDAD REPORTANTE

ARTHUR J. GALLAGHER RE COLOMBIA Ltda. Corredores de Reaseguros es una sociedad limitada, de carácter privado, creada mediante Escritura Pública Número 3865 del 26 de Octubre de 1995, registrada en la Notaría 45 de Bogotá, D.C., con autorización de funcionamiento emanada de la Superintendencia Financiera de Colombia según Resolución Número 2795 del 22 de Noviembre de 1995, domiciliada en la ciudad de Bogotá, D.C. Cuenta con una única oficina y con Dieciocho (18) empleados. Durante el año 2015 se efectuaron las siguientes reformas realizadas en la Notaria 14 así:

07/07/2015	Escritura Publica 790	Reforma de Estatutos - Cesión de Cuotas
27/08/2015	Escritura Pública 1073	Reforma de Estatutos – Cambio Denominación Social de: ARM RE LTDA corredores de Reaseguros a: ARTHUR J. GALLAGHER RE COLOMBIA Ltda. Corredores de Reaseguros
23/09/2015	Escritura Pública 1190	Reforma de Estatutos – Cambio Denominación Social de: ARM RE LTDA corredores de Reaseguros a: ARTHUR J. GALLAGHER RE COLOMBIA Ltda. Corredores de Reaseguros

La sociedad se encuentra activa y su duración es hasta el 26 de Octubre de 2095.

El objeto de la sociedad consiste en actuar exclusivamente como intermediaria entre el asegurador y reasegurador, con el fin de ofrecer reaseguros, promover su celebración y obtener su renovación.

ARTHUR J. GALLAGHER RE COLOMBIA Ltda. Corredores de Reaseguros, desarrolla sus actividades única y exclusivamente con Compañías de Seguros en Colombia y con Compañías Reaseguradoras locales y del exterior, y sus ingresos son recibidos de estas entidades, las cuales son vigiladas por la Superintendencia Financiera de Colombia. De otra parte esta compañía no tiene transacciones con terceros diferentes a las compañías mencionadas y no recibe ingresos en efectivo.

En cumplimiento de la circular externa 100 de 1.995 en lo referente a la prevención del lavado de activos, la Gerencia y sus colaboradores de la entidad, vienen supervisando las transacciones efectuadas.

NOTA B - PRINCIPALES POLITICAS Y PRACTICAS CONTABLES

Para los años terminados el 31 de Diciembre de 2015 y 2014

La contabilidad y los Estados Financieros de **ARTHUR J. GALLAGHER RE COLOMBIA Ltda. Corredores de Reaseguros** se preparan y presentan de acuerdo con las normas de contabilidad especiales establecidas por la Superintendencia Financiera de Colombia y, en las que no, con las normas de contabilidad generalmente aceptadas en Colombia.

PROCESO DE CONVERGENCIA HACIA LAS NIIF

De conformidad con la Ley 1314 de 2009 y cumpliendo con las disposiciones emanadas de la Superintendencia Financiera de Colombia, la cual ordena la convergencia hacia las normas internacionales de mayor aceptación a nivel mundial en materia de contabilidad, divulgación financiera y aseguramiento de la información, **ARTHUR J. GALLAGHER RE COLOMBIA Ltda. Corredores de Reaseguros.**, se ha venido preparando y sus directivos vienen desarrollando planes para los cambios que se puedan presentar según la estructura de la compañía, la evaluación de ajustes a las políticas contables necesarias para avanzar en otras definiciones y todos aquellos cambios adicionales que la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) van a requerir en la organización.

a. Disponible

La Sociedad toma como efectivo el valor de los saldos en caja y en cuentas de ahorros y corrientes. Los valores en moneda extranjera se convierten a la tasa representativa del mercado vigente el último día hábil del periodo.

b. Reconocimiento de Ingresos, Costos y Gastos

Los ingresos, costos y gastos se llevan a resultados por el sistema de causación.

c. Inversiones

ARTHUR J. GALLAGHER RE COLOMBIA Ltda. Corredores de Reaseguros Ltda. Registra sus inversiones, con base en las normas especiales para las entidades vigiladas por la Superintendencia Financiera de Colombia, teniendo en cuenta la naturaleza de la partida y la actividad del ente económico.

d. Cuentas por Cobrar y Provisión de Cartera

Las cuentas por cobrar que corresponden a préstamos al personal, las cuales conforme a lo establecido en la Circular Externa 100 de 1995, se clasifican como cartera de consumo, y se califican en función de su oportuna atención o del tiempo de vencimiento que registran los saldos pendientes:

CALIFICACION	N° DE MESES EN MORA
Categoría A o “riesgo normal”	Hasta 6
Categoría B o “riesgo aceptable, superior al normal”	Más de 6 hasta 12
Categoría C o “riesgo apreciable”	Más de 12 hasta 18
Categoría D o “riesgo significativo”	Más de 18 hasta 24
Categoría E o “riesgo de incobrabilidad”	Más de 24

Atendiendo las disposiciones de la Superintendencia Financiera de Colombia en el capítulo II de la circular 100, la Compañía revisa permanente, controlando y supervisando que de existir créditos otorgados por concepto de comisiones y otras cuentas por cobrar se mantengan conciliados y actualizados con sus clientes.

e. Propiedad y Equipo

La propiedad y equipo se contabiliza al costo, el cual incluye todas las erogaciones y cargos necesarios hasta ponerlos en condiciones de utilización. Dicho valor se incrementa con el de las adiciones, mejoras y reparaciones, que aumenten significativamente la vida útil. Los desembolsos por mantenimiento y reparación que no prolongan la vida de los activos se cargan a gastos a medida que se incurre en ellos. El gasto por depreciación se determina por el método de línea recta, con base en la vida útil de los respectivos activos así:

Bienes raíces	20 años
Muebles, Enseres y Equipos de Oficina	10 años
Equipo de Computación y Comunicación	5 años
Vehículos	5 años
Activos Menores a \$1.100.000	1 año

f. Primas por Pagar a Reaseguradores

Se registran en el grupo de cuentas por pagar, como resultado del recaudo de primas a las aseguradoras y pendientes de girar a los reaseguradores, estos valores se garantizan con los depósitos en una cuenta bancaria independiente y exclusiva para tal fin.

g. Obligaciones Laborales

Los pasivos por este concepto se consolidan al final del ejercicio con base en las disposiciones vigentes, para cubrir las prestaciones legales reconocidas que la Sociedad adeuda a sus trabajadores.

h. Impuesto sobre la Renta – Impuesto sobre la Renta - CREE

Los gastos por impuesto sobre la renta e impuesto sobre la renta Cree, se determinan con base en los impuestos por pagar calculados sobre la ganancia fiscal o la renta presuntiva, la que sea mayor. Los pasivos resultantes se disminuyen con las retenciones en la fuente a favor, incluyendo la autorretención sobre comisiones.

i. Cuentas de Orden

Registra el valor correspondiente a primas pendientes de recaudo en desarrollo del objeto social, primas recaudadas correspondientes al año inmediatamente anterior vigente al cierre, activos totalmente depreciados y demás, según las normas de contabilidad relativas a las cuentas de orden.

j. Valores en Moneda Extranjera

Los activos, obligaciones y operaciones en moneda extranjera se presentan y registran convertidos a la tasa representativa del mercado publicada por la Superintendencia Financiera de Colombia, Al 31 de diciembre de 2015 era de \$3.149.47 por dólar (al cierre de 2014 \$2.392.46). Las diferencias en cambio positivas se acreditan a ingresos y las negativas se debitan en gastos.

k. Utilidad Neta por Acción

La utilidad neta por acción se calcula con base en el número de acciones en circulación al final de cada ejercicio.

NOTA C - DISPONIBLE

El disponible al 31 de diciembre correspondía a:

Por concepto de comisiones:	2015	2014
Caja General	541.133	241.622
Bancos	<u>253.535.300</u>	<u>1.135.374.509</u>
Subtotal	<u>254.076.433</u>	<u>1.135.616.131</u>
Por concepto de Primas		
<i>Moneda Extranjera</i>		
Helm Financial Bank – Panamá Cuenta corriente N° 102010473 US\$321.864.85 al 31 de diciembre de 2014 (USD\$ 2.629.069.33 al 31 de diciembre de 2014)	<u>1.013.703.689</u>	<u>6.289.943.209</u>
Subtotal Moneda Extranjera	<u>1.013.703.689</u>	<u>6.289.943.209</u>
TOTAL DISPONIBLE	<u>1.267.780.122</u>	<u>7.425.559.340</u>

Todos los valores mencionados en esta Nota, están libres de gravámenes o restricciones.

En las cuentas bancarias tanto en moneda legal como en moneda extranjera, no hay partidas conciliatorias pendientes por registrar.

NOTA D - CUENTAS POR COBRAR, RETENCIONES Y ANTICIPOS

Las cuentas por cobrar a 31 de diciembre correspondían a:

	2015	2014
Remuneración Intermediación	629.304.070	195.482.798
Anticipo de contratos	745.040.084	750.279.519
Adelantos al Personal	225.397.411	232.457.776
Cuentas por Cobrar – Otros	<u>241.939.120</u>	<u>0</u>
TOTAL	<u>1.841.680.685</u>	<u>1.178.220.093</u>
Retenciones y Anticipos de Impuestos		
Retención en la Fuente	0	375.806.494
Sobrantes de anticipos y retenciones	<u>1.002.313.383</u>	<u>66.056.006</u>
TOTAL	<u>1.002.313.383</u>	<u>441.862.500</u>

La sociedad mantiene sus cuentas por cobrar vigentes y a la fecha no requiere constituir provisión alguna dado que los valores presentados en los Estados Financieros son corrientes.

NOTA E - PROPIEDAD Y EQUIPO

La propiedad y equipo al 31 de diciembre correspondía a:

	2015	2014
Muebles y Enseres de Oficina	178.008.918	175.705.746
Equipo de computación	58.283.987	29.002.546
Vehículos	188.351.300	188.351.300
Depreciación Acumulada	<u>(131.037.404)</u>	<u>(68.543.892)</u>
TOTAL	<u>293.606.801</u>	<u>324.515.700</u>

Los activos de la compañía están protegidos a través de pólizas de seguros de todo riesgo contratadas con compañías de seguros locales.

Los desembolsos por mantenimiento y reparación que no prolongan la vida de los activos se cargan a gastos a medida que se incurre en ellos. El gasto por depreciación se determina por el método de línea recta, con base en la vida útil de los respectivos activos.

NOTA F – OTROS ACTIVOS

Dentro de este rubro se registran la caja menor, así como los activos diferidos y los bienes de arte y cultura.

El siguiente es el detalle de la cuenta:

	2015	2014
Impuestos diferidos	7.111.016	13.483.903
Cargos diferidos	300.842.217	222.353.462
Bienes de Arte y cultura	56.275.420	9.270.220
Caja menor	<u>400.000</u>	<u>400.000</u>
TOTAL	<u>364.628.653</u>	<u>245.507.585</u>

Los impuestos diferidos corresponden a aquellos generados por la utilización de métodos diferentes para calcular la depreciación por línea recta para propósitos contables y la depreciación por saldos decrecientes para propósitos fiscales, permitido por las normas tributarias vigentes.

NOTA G – CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas por pagar a 31 de diciembre correspondían a:

	Período de Maduración	2015	2014
Comisiones	0 a 30 días	0	872.265.301
Cuentas por Pagar a Aseguradoras	0 a 30 días	<u>274.912.868</u>	<u>2.872.945.681</u>
TOTAL		<u>274.912.868</u>	<u>3.745.210.982</u>

Las cuentas por pagar a Aseguradoras corresponden a primas recaudadas en los últimos días del año y que se pagaran en los primeros días del mes de Enero de 2016.

NOTA H – IMPUESTOS POR PAGAR

Esta cuenta está compuesta por los siguientes rubros:

	2015	2014
Impuesto de Industria y Comercio	20.807.000	16.316.000
Retención en la Fuente	189.318.179	258.855.683
Impuesto de Renta - CREE	0	36.393.000
Impuesto de Renta	0	<u>103.653.000</u>
TOTAL	<u>210.125.179</u>	<u>415.217.683</u>

La provisión para impuesto sobre la renta se determinó sobre la renta ordinaria así:

CALCULO DE LA PROVISION PARA IMPUESTO DE RENTA

Utilidad Contable Liquida	443.596.753
MAS : PARTIDAS QUE AUMENTAN LA UTILIDAD FISCAL	
50% del Gravamen a los Movimientos Financieros	18.354.466
Impuesto de vehículos	3.889.000
Industria y Comercio	4.490.698
Donaciones	11.400.000
Impuestos Asumidos	72.429.704
Multas y Sanciones	996.364
Menos: Reintegro Depreciación 2015	<u>16.478.801</u>
UTILIDAD FISCAL	<u>571.635.786</u>
PARTIDAS QUE DISMINUYEN LA UTILIDAD FISCAL	
Donaciones	<u>11.400.000</u>
RENDA LIQUIDA FISCAL	<u>560.235.786</u>
Impuesto del año 2015 – 25%	140.059.000
TOTAL PROVISION	<u>140.059.000</u>

CALCULO DE LA PROVISION PARA IMPUESTO DE RENTA PARA LA EQUIDAD CREE

TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	7.588.743.344
TOTAL GASTOS	7.199.953.087
BASE PARA CALCULO CREE	<u>388.790.257</u>

MENOS COSTOS Y GASTOS NO DEDUCIBLES:	
50% del Gravamen a los Movimientos Financieros	18.354.466
Impuesto de vehículos	3.889.000
Impuesto de Industria y Comercio 6° bimestre	4.490.698
Impuestos Asumidos	72.429.704
Multas y Sanciones	996.364
RENTA FISCAL	100.160.232
RENTA LIQUIDA FISCAL	488.950.489
Impuesto del año 2015 – 9%	44.006.000
TOTAL PROVISION RENTA - CREE	<u>44.006.000</u>

NOTA I – OBLIGACIONES LABORALES CONSOLIDADAS

Corresponden a los siguientes conceptos que son prestaciones consolidadas a favor de los empleados, de acuerdo con lo prescrito por las leyes laborales y su detalle es como sigue:

	2015	2014
Cesantías consolidadas	28.434.278	15.861.667
Intereses sobre las Cesantías	3.103.330	1.886.142
Vacaciones consolidadas	<u>75.934.010</u>	<u>50.864.951</u>
TOTAL	<u>107.471.618</u>	<u>68.612.760</u>

NOTA J – OBLIGACIONES FINANCIERAS

En este rubro se registra el préstamo con AJ Gallagher para capital de trabajo.

Valor inicial del contrato	US\$1.883.537
Tasa de Cambio	2.019.70
Término	120 Meses
Tasa de Financiación	10% Anual

En el mes de Octubre de 2015 se canceló la mitad de la deuda (US\$ 941.768.50) quedando un saldo en pesos a 31 de Diciembre de 2015 así:

Pasivo a Largo Plazo	\$ 2.966.071.638
Pasivo a Corto Plazo – Intereses	<u>63.770.540</u>
TOTAL	<u>\$ 3.029.842.178</u>

NOTA K – OTRAS OBLIGACIONES

El valor de \$496.187.820, corresponde a gastos causados a 31 de Diciembre de 2015. Estos valores corresponden a Pasivos a Corto Plazo. Así:

DIVIDENDOS POR PAGAR

Fernando Tellez forero	\$ 127.864.270
Elsa Virginia Arango	<u>127.864.271</u>
Sub Total	\$ 255.728.541

ARRENDAMIENTO

Fernando Tellez Forero	\$ 17.198.999
------------------------	---------------

DIVERSAS – OTRAS

Juan Guillermo Hincapié Molina	90.712.846
Felipe Grillo Rico	29.666.753
Carlos Andrés Rodríguez	12.740.110
Fernando Tellez Forero	10.753.594
Eduardo Morales Rubio	5.746.445
Prinse S.A. Corredores de Seguros	13.980.015
Compensar	3.314.317
Multiseguros Latinos Ltda	43.488.201
Valiente S.A.S.	10.500.000
Otros	<u>2.357.999</u>
Sub Total	\$ 223.260.280

TOTAL OTRAS OBLIGACIONES**\$496.187.820****NOTA L – PATRIMONIO**

La composición patrimonial de la sociedad a 31 de Diciembre es:

	2015	2014
Capital Social, 270.000 cuotas de \$1.000 cada una	270.000.000	270.000.000
Reserva Legal	98.977.396	78.572.292
Reserva Ocasional	37.754.927	109.837.527
Revalorización del Patrimonio	1.580	1.580
Utilidad del Ejercicio	<u>237.625.062</u>	<u>204.051.045</u>
TOTAL	<u>644.358.965</u>	<u>662.462.444</u>

La sociedad distribuyó dividendos en el año 2015 por valor de \$255.728.541 correspondientes a utilidades del año 2014.

NOTA M - CUENTAS DE ORDEN

Las cuentas de orden al 31 de diciembre corresponden a:

	2015	2014
Valor Fiscal de los Activos	<u>9.555.872.000</u>	<u>1.748.501.000</u>
TOTAL	<u>9.555.872.000</u>	<u>1.748.501.000</u>

ACREEDORAS DE CONTROL		
Primas de Seguros Recaudadas	32.753.765.773	4.033.885.978
Valor Fiscal del Patrimonio	<u>616.153.000</u>	<u>646.745.000</u>
TOTAL	<u>33.369.918.773</u>	<u>4.680.630.978</u>

NOTA N – INGRESOS OPERACIONALES

Los ingresos operacionales por concepto de intermediación en reaseguros son:

Por Concepto de Intermediación

	2015	2014
TOTAL	7.584.419.304	3.180.086.132
Por concepto de Rendimientos	<u>4.324.040</u>	<u>9.202.308</u>
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	<u>7.588.743.344</u>	<u>3.189.288.440</u>

NOTA O - GASTOS OPERACIONALES – DIVERSOS

El rubro se conforma por las siguientes partidas, que se detallan teniendo en cuenta que el total de los gastos diversos no supera el 5% del total de los gastos operacionales:

Por Gastos Operacionales

	2015	2014
Créditos Bancos – Otras Obligaciones	475.486.280	117.484.486
Gastos de Personal	3.821.866.212	1.488.701.378
Honorarios	749.577.925	201.386.505
Comisiones	6.732.729	4.696.938
Impuestos	125.440.703	80.775.932
Arrendamientos	326.230.634	148.076.000
Contribuciones y Afiliaciones	20.662.524	6.380.876
Cambios	190.527.227	291.170.361
Seguros	174.745.728	54.614.412
Mantenimiento y Reparaciones	76.725.778	22.037.605
Adecuación e Instalación de Oficinas	4.535.456	-
Depreciaciones y Amortizaciones	165.737.152	82.275.882
Publicidad y Propaganda	34.800.000	-
Donaciones	11.400.000	-
Relaciones Públicas	281.578.529	81.323.117
Servicios Públicos	80.150.177	37.459.940
Gastos de Viaje	424.189.514	162.354.338
Transportes	19.522.413	20.142.374
Útiles y Papelería	15.478.736	7.021.438
Administración	23.746.620	14.080.500
Alquiler de Equipos Audiovisuales	<u>64.098.584</u>	-
	<u>7.093.232.921</u>	<u>2.819.982.082</u>

Diversos

	2015	2014
Exámenes Médicos	7.120.187	0
Elementos de Aseo y Cafetería	9.283.570	3.324.344
Correo	<u>1.834.260</u>	<u>338.800</u>
Sub total	18.238.017	3.363.144

TOTAL **7.111.470.938** **2.823.645.226**

NOTA P - GASTOS NO OPERACIONALES

Los gastos no operacionales al 31 de diciembre correspondían a:

	2015	2014
Gastos Bancarios	14.508.424	4.843.064
Aproximaciones a Mil	-5.270	3.525
Intereses por Multas Sanciones	169.901	414.335
Multas Sanciones	996.364	2.071.000
Impuestos asumidos	72.429.704	0
Otros	<u>383.026</u>	<u>0</u>
TOTAL	<u>88.482.149</u>	<u>7.331.924</u>

NOTA Q – TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Durante los períodos en estudio, las transacciones con partes relacionadas fueron las siguientes:

FERNANDO TELLEZ FORERO – Socio y Representante Legal

	2015	2014
Sueldos y Prestaciones sociales	281.772.188	197.601.250
Bonificaciones y otros gastos	311.576.567	150.763.688
Cuentas por pagar	27.952.594	25.752.515

MARTHA CECILIA GOMEZ - Representante Legal (S)

Sueldos y Prestaciones sociales	123.341.707	73.929.600
Bonificaciones y otros gastos		15.371.719
Cuentas por pagar		9.711.736

CARLOS ANDRES RODRIGUEZ – CEO

Sueldos y Prestaciones sociales	262.472.222	158.888.889
Bonificaciones y otros gastos	302.309.182	140.235.164
Cuentas por pagar	12.740.110	50.414.948

