



Arthur J. Gallagher

ARTHUR J GALLAGHER CORREDORES DE SEGUROS SA
NIT 800.153.990-5

ESTADO DE RESULTADOS

COMPARADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 - 2015

INGRESOS OPERACIONALES	Nota	2016	2015
Remuneración de Intermediación de Seguros	5	6,814,267,663	2,093,921,663
Honorarios	5	220,059,745	29,503,303
Intereses	6	8,612,661	4,732,375
Diferencia en Cambio	6	168,814,663	0
Diversos	6	2,014,048	12,164,425
TOTAL INGRESOS		7,213,768,780	2,140,321,766
GASTOS OPERACIONALES	7 - 8		
Intereses Financieros y Otros		303,033,178	52,210,005
Beneficios a Empleados		4,266,343,098	1,162,689,368
Honorarios		876,558,527	135,578,195
Diferencia en Cambio		0	95,956,257
Impuestos y Tasas		151,719,559	51,160,744
Arrendamientos		413,907,687	78,765,078
Contribuciones Afiliaciones Seguros		10,560,931	2,755,290
Mantenimiento y reparaciones		16,144,634	4,258,974
Adecuación e Instalación		25,699,337	36,771,336
Deterioro Cuentas Por Cobrar		-	5,675,000
Depreciación de la PPE		-	48,075,530
Amortizaciones		17,457,037	3,933,901
Servicio de Aseo y Vigilancia		435,063,049	3,014,269
Servicios Temporales		21,038,475	17,369,658
Publicidad y Propaganda		40,542,965	217,818
Relaciones Publicas		54,317,052	3,624,380
Servicios Públicos		126,508,761	21,489,808
Procesamiento Electronico de datos		94,390,487	66,301,923
Gastos de Viaje		-	15,219,000
Transportes		110,045,433	17,906,847
Utiles y Papelería		44,592,450	31,605,451
Donaciones		17,736,493	9,183,793
Administracion-Cafeteria Aseo		400,000	24,300,000
Gastos Bancarios		102,328,936	10,592,220
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		7,144,361,310	1,906,257,936
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		69,407,471	234,063,830
Provisión para Impuesto de Renta	9	39,853,000 /	76,959,624 /
Provisión para Impuesto de Renta - CREE	9	14,347,000 /	27,705,000 /
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		15,207,471	129,399,206

ADOLFO URDANETA
Representante Legal

MARTHA LUCIA ORDUZ AVELLA
Contador Público
T.P 78988-T

RAFAEL ALFONSO PIÑEROS LEON
Revisor Fiscal
T.P. 15434-T

(ver dictamen adjunto)



Arthur J. Gallagher

ARTHUR J. GALLAGHER CORREDORES DE SEGUROS S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016

1. Información general

Arthur J. Gallagher Corredores de Seguros S.A. es una sociedad de responsabilidad anónima, de carácter privado, creada mediante Escritura Pública Número 2684 del 4 de diciembre de 1981, registrada en la Notaría 45 de Bogotá, D.C.; efectuó la última reforma mediante escritura pública número 111 del 19 de enero de 2017 en la Notaría 48 de Bogotá. Tiene permiso de funcionamiento otorgado por la Superintendencia Financiera de Colombia según resolución número 4653 del 10 de noviembre de 1.992. Está domiciliada en el Bogotá, D.C., Colombia y cuenta con una sucursal en la ciudad de Barranquilla.

En el año 2016 la Compañía fue escindida, debidamente autorizada por la SFC mediante resolución 0487 del 26 de abril de 2016, hecho que se protocolizó con escritura pública número 570 de la Notaría 12 de Bogotá D. C. del 20 de mayo de 2016, la sociedad se escinde sin disolverse transfiriendo parte de su patrimonio a la sociedad ATANSA S.A.S. como beneficiaria.

Por documento privado del 25 de Julio de 2016, inscrito el 28 de julio de 2016 en la Cámara de Comercio de Bogotá, se configuró una situación de control de la sociedad, por parte de la Sociedad Matriz: Gallagher Colombia (UK) Limited, con domicilio en el Reino Unido.

El objeto social de la Compañía es el de ofrecer seguros de toda clase, promover su celebración y obtener su renovación a título de intermediario entre los asegurados y las aseguradoras. Actuar como intermediario de riesgos laborales entre las entidades de la seguridad social a que se refiere la ley 100 de 1993 y normas complementarias y los beneficiarios de este sistema de seguridad social.

2. Bases de elaboración

Estos estados financieros se han elaborado de conformidad con las normas emitidas por el International Accounting Standard Board – IASB de acuerdo con la decisión del Consejo Técnico de la Contaduría Pública – CTCP en Colombia. Están presentados en pesos colombianos, que es la moneda de presentación y la moneda funcional de la compañía.

La presentación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF para las PYMES exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos. Las políticas contables más importantes se establecen en la nota 3.

En algunos casos, es necesario emplear estimaciones y otros juicios profesionales para aplicar las políticas contables. Los juicios que la gerencia haya efectuado en el proceso de aplicar las políticas contables que tengan la mayor relevancia sobre los importes reconocidos en los estados financieros se establecen en la nota 4.



Arthur J. Gallagher

ARTHUR J. GALLAGHER CORREDORES DE SEGUROS S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016

3. Políticas contables

Reconocimiento de ingreso de actividades ordinarias

La determinación de los ingresos se deriva directamente del reconocimiento y la medición de activos y pasivos. La Compañía reconoce un ingreso en el estado de resultados cuando haya surgido un incremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un incremento en un activo o un decremento en un pasivo, que pueda medirse con fiabilidad.

El ingreso por actividades ordinarias procedentes de la intermediación de seguros, se reconoce cuando emiten las pólizas que lo originan.

Reconocimiento de Gastos

El reconocimiento de los gastos procede directamente del reconocimiento y la medición de activos y pasivos. La Compañía reconoce gastos en el estado de resultados, cuando haya surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un decremento en un activo o un incremento en un pasivo, que pueda medirse con fiabilidad.

Los costos por préstamos se reconocen en el resultado del período en el que se incurren.

Impuesto sobre la renta

El gasto por impuestos sobre la renta así como el impuesto sobre la renta para la equidad (Cree) representan las sumas del impuesto causado en favor del estado, calculado de acuerdo con las normas tributarias vigentes.

El impuesto causado está basado en la renta líquida gravable del año.

Propiedades, planta y equipo

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de línea recta. En la determinación de la vida útil de un activo se tienen en cuenta los siguientes aspectos:

- La utilización prevista del activo
- Desgaste físico esperado
- Obsolescencia técnica o comercial
- Límites legales o restricciones similares sobre el uso del activo

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.



ARTHUR J. GALLAGHER CORREDORES DE SEGUROS S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016

Activos intangibles

Los activos intangibles son activos controlados como resultado de sucesos pasados, sobre los cuales se espera obtener beneficios económicos futuros, son identificables, de carácter no monetario y sin apariencia física, como programas informáticos adquiridos, plusvalía, marcas y registros (goodwill) que se expresan al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas. Se amortizan a lo largo de la vida estimada empleando el método de línea recta. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de amortización, vida útil o valor residual de un activo intangible, se revisa la amortización de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Deterioro del valor de los activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, planta y equipo y activos intangibles para determinar si existen indicios de que tales activos han sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al monto recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

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

Arrendamientos

Los arrendamientos se clasifican como arrendamientos financieros siempre que los términos del arrendamiento transfieran sustancialmente todos los riesgos y las ventajas inherentes a la propiedad del activo arrendado a la Compañía. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.

Las rentas por pagar de arrendamientos operativos se cargan a resultados sobre una base mensual a lo largo del plazo del arrendamiento correspondiente.

Activos Financieros

Se reconocen como activos financieros:

- a. Efectivo y equivalentes de efectivo
- b. Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar porque sus cobros son fijos o determinables, no se negocian en un mercado activo y se mantienen para obtener flujos de efectivo contractuales
- c. Inversiones en CDT que no clasifican como equivalentes de efectivo
- d. Préstamos a terceros con garantía real o personal.



Arthur J. Gallagher

ARTHUR J. GALLAGHER CORREDORES DE SEGUROS S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si se identifica dicha evidencia, se reconocerá de inmediato una pérdida por deterioro del valor en los resultados.

Cuentas comerciales por pagar

Se reconocen como pasivos financieros:

- a. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar
- b. Préstamos de bancos o terceros

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Los importes de las cuentas comerciales por pagar, denominados en moneda extranjera se convierten a pesos colombianos usando la tasa representativa del mercado vigente en la fecha sobre la que se informa. Las ganancias o pérdidas por cambio de moneda extranjera se incluyen en gastos o en otros ingresos.

Beneficios a los empleados: prestaciones sociales y aportes a la seguridad social y parafiscal

El pasivo laboral por obligaciones o beneficios a los empleados está relacionado con lo establecido por el régimen laboral colombiano como pagos por prestaciones sociales, así como los aportes a la Seguridad Social en salud y pensiones y los aportes parafiscales. Todo el personal de tiempo completo en nómina está cubierto por el programa.

El costo y la obligación de la Compañía de realizar pagos por beneficios a los empleados se reconocen durante los periodos de servicio de los empleados.

4. Fuentes clave de la Incertidumbre en la estimación

Pagos por Impuestos de renta y renta para la equidad Cree

Al determinar el pasivo en las declaraciones de renta y renta para la equidad cree, la Compañía debe hacer estimaciones que pueden cambiar dependiendo de la interpretación de las normas y/o las modificaciones que el gobierno nacional determine.

Intangibles

Durante el año 2016 la Compañía adquirió el portafolio de Crear Progreso Corredores de Seguros S.A., basado en la estimación de un retorno de la inversión en 7 años. El periodo de amortización real puede depender de la eficiencia subjetiva del crecimiento de la cartera adquirida.



ARTHUR J. GALLAGHER CORREDORES DE SEGUROS S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016

5. Ingreso de actividades ordinarias

El siguiente es el detalle de los ingresos por las operaciones propias de la intermediación de seguros en cada uno de los años comparados:

INGRESOS OPERACIONALES	2016	2,015
Comisiones	6,814,267,663	2,093,921,663
Honorarios	220,059,745	29,503,303
TOTALES	7,034,327,408	2,123,424,966

6. Otros ingresos

Los ingresos no operacionales para los mismos periodos corresponden a:

OTROS INGRESOS	2016	2,015
Intereses	8,612,661	4,732,375
Diferencia en Cambio	168,814,663	0
Diversos	2,014,048	12,164,425
TOTALES	179,441,372	16,896,800

7. Costos financieros

Los valores de los intereses pagados por préstamos y otros conceptos son los siguientes:

COSTOS FINANCIEROS	2016	2,015
Gallagher Colombia (UK) Limited	300,071,000	51,983,101
Bancolombia	1,645,234	0
Otros	1,316,944	226,904
TOTALES	303,033,178	52,210,005

8. Ganancia antes de impuestos

Las siguientes partidas se han reconocido como gastos (ingresos) al determinar la utilidad antes de impuestos:

INGRESOS OPERACIONALES	2016	2015
Remuneración de Intermediación de Seguros	7,034,336,981	2,123,424,966
Intereses	8,612,661	4,732,375
Diferencia en Cambio	168,814,663	0
Diversos	2,004,475	12,164,425
TOTAL INGRESOS	7,213,768,780	2,140,321,766
GASTOS OPERACIONALES		
Intereses Financieros y Otros	303,033,178	52,210,005
Beneficios a Empleados	4,266,343,098	1,162,689,368
Honorarios	876,558,527	135,578,195
Diferencia en Cambio	0	95,956,257
Impuestos y Tasas	151,719,559	51,160,744
Arrendamientos	413,907,687	78,765,078



Arthur J. Gallagher

ARTHUR J. GALLAGHER CORREDORES DE SEGUROS S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016

Contribuciones y Afiliaciones	10,560,931	2,755,290
Seguros	16,144,634	4,258,974
Mantenimiento y reparaciones	25,699,337	36,771,336
Adecuación e Instalación	0	5,675,000
Deterioro Cuentas Por Cobrar	0	48,075,530
Depreciación de la PPE	17,457,037	3,933,901
Amortizaciones	435,063,049	3,014,269
Servicio de Aseo y Vigilancia	21,038,475	17,369,658
Servicios Temporales	40,542,965	217,818
Publicidad y Propaganda	54,317,052	3,624,380
Relaciones Publicas	126,508,761	21,489,808
Servicios Públicos	94,380,487	66,301,923
Procesamiento Electrónico de datos	0	15,219,000
Gastos de Viaje	110,045,433	17,906,847
Transportes	44,592,450	31,605,451
Útiles y Papetería	17,736,492	9,183,793
Donaciones	400,000	24,300,000
Administración-Cafetería Aseo	102,328,936	10,592,220
Gastos Bancarios	15,973,221	7,603,090
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	7,144,361,309	1,906,267,936
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	69,407,471	234,063,830

9. Gasto por impuestos a las ganancias

Como consecuencia de las disposiciones tributarias vigentes, tanto el impuesto sobre la renta como el impuesto sobre la renta para la equidad - CREE, se calculan excluyendo algunos costos y gastos no deducibles. El siguiente es el detalle de los cálculos efectuados:

Concepto	2016	2015
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	69,407,471	234,063,830
COSTOS Y GASTOS NO DEDUCIBLES		
Industria y comercio	11,733,900	7,920,765
50% del Gravamen a los movimientos financieros	24,651,739	11,993,364
Aportes y parafiscales pagados en Enero y causados en Diciembre	49,077,059	29,256,271
Otros gastos	400,000	24,602,670
Otros impuestos	4,140,011	
TOTAL NO DEDUCIBLES	90,002,709	73,773,071
Renta líquida gravable	159,410,180	307,836,900
Impuesto sobre la renta - 25%	39,853,000	76,959,624
Cree 9%	14,347,000	27,705,000

El impuesto sobre la renta se calcula como el 25% de la renta líquida gravable y el impuesto sobre la renta para la equidad - Cree como el 9% de la misma.

10. Deudores

10.1 Cuentas Por Cobrar Remuneración de Intermediarios

ARTHUR J. GALLAGHER CORREDORES DE SEGUROS S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016

CUENTAS	2016	2015
Remuneración Intermediarios		
Vencidas 0-30 Días	1.561.761.763	860.343.195
Vencidas 31-60 Días	1.762.987.656	228.435.530
Vencidas 61-90 Días	289.504.396	69.175.805
Vencidas a más de 180 Días	0	48.500.000
Deterioro Cartera	-46.071.025	-48.075.530
TOTAL	3.568.182.760	1.158.379.000

El Deterioro calculado sobre las cuentas por cobrar se ha venido haciendo conforme lo ordenan la política que sobre el particular se tiene establecido como es el de afectar el Estado de Resultados por el valor del deterioro de las mismas y revelando en el respectivo rubro el valor acumulado como una cifra que disminuye el valor de las cuentas por cobrar

EDAD	CALIFICACION	PORCENTAJE %
Hasta 30	A	0%
31-90	B	1%
91-180	C	20%
181-360	D	50%
Más de 360	E	100%

10.2 Sobrantes en Liquidación Privada de Impuestos

Es el resultado de aplicar los impuestos liquidados en cada uno de los ejercicios a las retenciones de las cuales ha sido objeto la sociedad en los respectivos años.

10.3 Anticipos a Empleados contratos y Proveedores

ANTICIPOS	2016	2015
Servicios	8,794,546.10	32,030,000.00
A empleados	25,566,267.64	66,869,750.00
Anticipos a contratistas	172,982,829.00	135,022,846.46
TOTAL ANTICIPOS	207,343,642.74	233,922,596.46

11. Activos Materiales

11.1 Propiedades, planta y equipo

El siguiente es el detalle del movimiento de este rubro para los años presentados:

Detalle	2016	2015
TERRENOS		
Saldo inicial	186,410,435	186,410,435
Retiros por escisión	-186,410,435	
Saldo final	0	186,410,435
EDIFICIOS		
Saldo inicial	983,872,447	983,872,447

ARTHUR J. GALLAGHER CORREDORES DE SEGUROS S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016

Retiros por escisión	-983.872.447	
Saldo final	0	983.872.447
VEHICULOS		
Saldo Inicial	161.695.050	161.695.050
Retiros por escisión	-36.238.757	
Saldo final	125.456.293	161.695.050
ENSERES Y ACCESORIOS		
Saldo inicial	80.149.094	80.149.094
Compras	115.710.487	
Saldo Final	195.859.581	80.149.094
EQUIPO INFORMATICO		
Saldo Inicial	122.270.103	122.270.103
Saldo final	122.270.103	122.270.103
TOTALES Propiedad Planta y Equipo	443.585.978	1.534.397.129

11.1 Depreciación Propiedades, planta y equipo

Y a continuación los registros de la depreciación durante los mismos periodos:

Detalle	2016	2015
EDIFICIOS		
Saldo inicial	423.583.610	423.583.610
Retiros por escisión	-423.583.610	
Saldo final	0	423.583.610
VEHICULOS		
Saldo Inicial	50.904.960	50.904.960
Retiros por escisión	-36.238.757	
Saldo final	14.666.203	50.904.960
ENSERES Y ACCESORIOS		
Saldo inicial	26.143.695	24.311.444
Adiciones	2.705.320	1.832.251
Saldo Final	28.849.015	26.143.695
EQUIPO INFORMATICO		
Saldo Inicial	48.773.645	46.701.945
Adiciones	11.531.718	2.071.700
Saldo final	60.305.363	48.773.645
TOTALES Propiedad Planta y Equipo	103.820.581	549.408.910

12. Activos Intangibles

12.1 Activos Intangibles

Corresponde a la compra del portafolio a Crear Progreso Corredores de Seguros S.A., operación que incluye: base de datos de los clientes y el derecho exclusivo al uso de la misma, cesión de los contratos con clientes, obligación de no competencia y el registro de marca ante la Superintendencia de Industria y Comercio.





Arthur J. Gallagher

ARTHUR J. GALLAGHER CORREDORES DE SEGUROS S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016

El costo de la operación fue de Dos mil Seiscientos Cincuenta y Tres millones de pesos (\$2.653.000.000). Para la amortización del intangible se hizo una proyección del tiempo en el que se recupera la inversión, tomando en cuenta los siguientes parámetros:

- a. Comisiones generadas por la cartera adquirida
- b. Valor de la amortización del pasivo
- c. Costo del personal que se contrató para su manejo
- d. Costo del call center, software, así como los costos directos incurridos
- e. Resultado neto de la operación

De esta manera se estableció que la inversión se recupera en 64 meses, mismos en que se amortizará este activo con cargo a resultados a partir de enero de 2.017.

12.2 Otros Intangibles

El rubro de Otros Intangibles está conformado por aquellas erogaciones que se hicieron con el fin de formar una infraestructura física, tecnológica y humana para lograr el ensanchamiento de nuestras operaciones.

El saldo de esta cuenta está compuesto así:

CONCEPTO / PROYECTO	2016	2015
Reparaciones Locativas Of. 513 propiedad tomada en arriendo	426.600.865	278.930.742
Proyecto Beneficios	271.351.292	433.566.615
Proyectos Nicho de Energía	421.223.621	0
Proyecto Crear Progreso – M. Masivo	141.644.070	0
Enganche Altos Ejecutivos	252.399.266	0
Seguros	68.562.794	38.192.185
TOTAL OTROS INTANGIBLES	1.581.781.908	750.689.542

13. Otras Obligaciones Financieras

El monto principal está representado en una obligación adquirida en el mes de Octubre de 2.015, por la compañía, de un préstamo para capital de trabajo de su actual Socio Mayoritario Gallagher Colombia (UK) Limited, por valor de USD 1.000.000, a una tasa del 10% anual, como se muestra a continuación:

Valor inicial del contrato préstamo US\$1,000,000
 Tasa de Cambio 2,912.99
 Término 120 Meses
 Tasa de Financiación 10% Anual

Al 31 de diciembre, una vez registradas las diferencias en cambio, así como los intereses correspondientes, los saldos fueron los siguientes:

ARTHUR J. GALLAGHER CORREDORES DE SEGUROS S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016

2.016

2.015

CUENTA	2016	2015
Capital	3.000.710.000	3.149.570.000
Intereses	310.553.893	51.473.369
Otras Obligaciones con Accionistas	164.155.140	0
Abonos para aplicar a obligaciones	92.999.596	0
TOTALES	3.568.418.629	3.201.043.369

14. Cuentas por pagar

14.1 Cuentas por pagar

Este rubro comprende las siguientes partidas:

CUENTAS	VENCIMIENTO	2016	2015
Retenciones y aportes laborales	1-30 días	339.813.579	138.139.910
Comisiones y honorarios	1-30 días	199.975.280	4.559.127
Impuestos	1-30 días	292.635.000	209.270.491
Arrendamientos	1-30 días	37.729.849	16.984.797
Proveedores	1-30 días	710.165.696	139.903.009
Otros	1-30 días	0	1.262.637
TOTAL		1.580.319.404	510.119.971

14.2 Acreedores Varios

Corresponde al monto de la compra del portafolio negociado con la sociedad Crear Progreso S. A. Corredores de Seguros, cuya forma de pago está condicionada al monto de los ingresos generados por dicho portafolio, de acuerdo con lo mencionado en la Nota 12.1, por valor de \$2.653.000.000.

14.3 Cuentas por pagar Aseguradoras

Corresponde al valor por pagar a las Aseguradoras por las primas recaudadas entre el 25 y el 30 de diciembre de 2016 y cuyo pago se efectuó a tales compañías en el corte de cuentas correspondiente al 10 de enero de 2.017, por valor de \$126.024.389.

15. Obligaciones Laborales

Las obligaciones por beneficios a los empleados son las de Ley, han sido calculadas de acuerdo con las disposiciones laborales vigentes. Los saldos a diciembre 31 son los siguientes:

CONCEPTO	VENCIMIENTO	2016	2015
Cesantías	1-45 días	90.292.520	25.211.534
Intereses sobre las cesantías	1-30 días	9.566.828	1.825.303
Vacaciones	1-30 días	116.370.388	46.002.229



ARTHUR J. GALLAGHER CORREDORES DE SEGUROS S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016

TOTALES		216.199.736	73.039.065
----------------	--	--------------------	-------------------

16. Capital en acciones

Tal como se manifestó en la Nota 1., la compañía pasó por un proceso de escisión previo a la venta del 95% de sus acciones al actual socio: Gallagher Colombia (UK) Limited. Los movimientos de la composición accionaria fueron los siguientes:

Capital suscrito y pagado al 31 de diciembre de 2.015	\$ 980,780,000
Retiro por Escisión en Junio de 2.016	(615,780,000)
Aumento del capital pagado en noviembre de 2.016	<u>512,421,000</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2.016	\$ <u>877,421,000</u>

El valor nominal de la acción de \$1.000 cada una y el valor intrínseco a diciembre 31 de 2016 es de \$1.255.68

17. Efectivo y equivalentes al efectivo

Este rubro se compone de la siguiente manera:

CUENTAS	2016	2015
Caja	707.078	0
Bancos	256.615.750	1.805.863.774
TOTAL	257.322.828	1.805.863.774

No existe restricción, pignoración o gravamen alguno sobre los dineros relacionados.

18. Transacciones entre partes relacionadas

Las transacciones entre la compañía y su matriz, se limitan al préstamo que se relaciona en la Nota 13

19. Política de Conocimiento al Cliente

Son clientes quienes nos designan como intermediarios de las pólizas de seguros que adquieran o pretendan adquirir, siempre y cuando sean aprobados luego de la aplicación de procedimientos sobre prevención del lavado de activos y financiación del terrorismo (SARLAFT) realizados por la Compañía, en cumplimiento de las instrucciones impartidas por la Superintendencia Financiera de Colombia sobre la materia. Dentro de los clientes se encuentran tomadores, asegurados, beneficiarios y afianzados. Para el desarrollo de esta política tenemos los siguientes procedimientos:



ARTHUR J. GALLAGHER CORREDORES DE SEGUROS S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016

- a) Conocimiento documental del cliente (Formulario de conocimiento del cliente).
- b) Conocimiento personal del cliente (Entrevista con el cliente).

19.1 Conocimiento del Mercado

Para facilitar el análisis comparativo de la información suministrada por los clientes relativa a su perfil financiero y a su actividad, es necesario conocer a fondo el mercado correspondiente a cada clase de producto o servicio que éste ofrece.

19.2 Detección de Operaciones Inusuales o Sospechosas

Arthur J Gallagher Corredores de Seguros S A, cuenta con mecanismos e instrumentos para la oportuna detección de las operaciones inusuales, entendidas éstas como aquellas transacciones que cumplen, cuando menos con las siguientes características:

- 1) no guardan relación con la actividad económica o se salen de los parámetros adicionales fijados por la entidad y,
- 2) respecto de las cuales la entidad no ha encontrado explicación o justificación que se considere razonable.

19.3 Instrumentos para aplicar los mecanismos de Control

Los mecanismos adoptados operan de manera efectiva y se cuenta con los siguientes instrumentos diseñados para el efecto:

Contar con señales de alerta que dan lugar a sospecha sobre la existencia de actividades ilícitas que pueden estar asociadas al lavado de activos y la financiación del terrorismo.

Contamos con herramientas tecnológicas que contribuyen al cumplimiento de los mecanismos de control nombrados anteriormente. Como son:

a. Diligenciamiento del Sariaft FCC (Formulario de Conocimiento del Cliente): Software por medio del cual se ingresa la información de los formatos de conocimiento de clientes, y se dejan a disposición de los funcionarios responsables que realizan este trámite. Igualmente recibiendo asesoría del Oficial de cumplimiento quien ejerce su labor de verificación de las actividades de los funcionarios responsables, como quiera que tiene acceso ilimitado a los documentos SIPLA y SARLAFT.

b. Capacitación y entrenamiento del personal de Arthur J Gallagher Corredores de Seguros S. A.

c. Se han diseñado procedimientos para capacitar a los nuevos funcionarios en las políticas internas relativas a la prevención y control del lavado de activos

d. Adicionalmente, se programan sesiones de capacitación cuando la gerencia lo estime necesario, con el fin de actualizar a los funcionarios acerca de sus deberes en materia de prevención de actividades delictivas y de las sanciones en las que pueden incurrir de no cumplir con los





Arthur J. Gallagher

ARTHUR J. GALLAGHER CORREDORES DE SEGUROS S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016

procedimientos establecidos para el efecto. Se garantiza como mínimo una capacitación anual para todos los funcionarios.

Las capacitaciones que se efectúan en desarrollo de este instrumento, son evaluables en cada sesión, de acuerdo con lo prescrito en la circular 50.

20. Sistema de Atención al Consumidor Financiero

Se implementaron las disposiciones impartidas mediante la circular externa 015 de 2010 "Sistema de Atención al Consumidor Financiero", cuyos objetivos son:

- Consolidar al interior de la compañía una cultura de atención, respeto y servicio a los consumidores financieros
- Adoptar sistemas para suministrar información adecuada
- Fortalecer los procedimientos para la atención de quejas, peticiones y reclamos
- Propiciar la protección de los derechos del consumidor financiero, así como la educación financiera de éstos.

21. Afirmaciones

Se han verificado las afirmaciones contenidas en los Estados Financieros de ARTHUR J GALLAGHER CORREDORES DE SEGUROS S. A., con corte a 31 de Diciembre de 2016, los cuales se han tomado fielmente de los libros, dando cumplimiento a las normas establecidas en la Circular Externa 037 del 20 de Diciembre de 2001, expedida por la Junta Central de Contadores, los Artículos 36, 37 y 38 de la Ley 222 de 1995, y en estricto cumplimiento de las normas vigentes de la Superintendencia Financiera de Colombia.



Arthur J. Callagher

ARTHUR J GALLAGHER CORREDORES DE SEGUROS S A
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO COMPARADO DICIEMBRE 31 2016-2015

	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS	UTILIDADES POR DISTRIBUIR	UTILIDADES DEL EJERCICIO	PERDIDAS EJERCICIOS ANTERIORES	VALORIZACIONES	VALORIZACIONES
SALDO A DICIEMBRE 31 DE 2014	980,780,000	208,957,676	39,739,043	0	0	3,106,824,134	4,336,300,852
AUMENTO DE CAPITAL	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
AUMENTO DE RESERVAS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
PAGO UTILIDADES	0	0	-39,739,043	0	0	0	-39,739,043
UTILIDADES DEL EJERCICIO DICIEMBRE 31 2015	0	0	0	129,399,205	0	0	129,399,205
CAPITALIZACION REVAL. DE PATRIMONIO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
AJUSTES POR INFLACION SOBRE PATRIMONIO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
AUMENTO (DISMINUCION) VALORIZACIONES	0	0	0	0	0	33,329,593	33,329,593
SALDO A 31 DE DICIEMBRE 2015	980,780,000	208,957,676	0	129,399,205	0	3,140,153,727	4,459,290,608

	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS	UTILIDADES POR DISTRIBUIR	UTILIDADES DEL EJERCICIO	PERDIDAS EJERCICIOS ANTERIORES	VALORIZACIONES	TOTAL
SALDO A DICIEMBRE 31 DE 2015	980,780,000	208,957,676	0	129,399,205	0	3,140,153,727	4,459,290,608
AUMENTO DE CAPITAL	492,421,000	0	0	0	0	0	492,421,000
DISMINUCION POR ESCIISON	-595,780,000	-129,225,474	0	0	0	-3,140,153,727	-3,865,159,201
AUMENTO DE RESERVAS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
TRASLADO	0	0	129,399,205	-129,399,205	0	0	0
UTILIDADES DEL EJERCICIO DICIEMBRE 31 2016	0	0	0	15,207,471	0	0	15,207,471
AJUSTES POR INFLACION SOBRE PATRIMONIO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
SALDO A 31 DE DICIEMBRE 2016	877,421,000	79,732,202	129,399,205	15,207,471	0	0	1,101,759,878

ADOLFO URDANETA GUTIERREZ
Representante Legal

MARTHA LUCIA ORDUZ AVELLA
Contador Público
T.P 78988-T

RAFAEL ALFONSO PINEROS LEON
Revisor Fiscal
T.P.15434-T
Ver Dictamen adjunto



Arthur J. Gallagher

ARTHUR J GALLAGHER CORREDORES DE SEGUROS S A

NIT 800.153 990 -5

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 - 2015

	31/12/2016	31/12/2015
1. FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIONES		
RESULTADOS DEL EJERCICIO	15,207,470.55	129,399,205.37
DEPRECIACION	445,588,328.79	3,933,900.22
MENOS INCREM. EN CTAS X COBRAR COMISIONES	-2,409,803,760.00	-1,008,084,869.35
MAS DISMIN. SOBRANTE EN RETEFUENTE	0.00	19,360,799.10
MENOS INCREMENTO EN SOBRANTE RETENCION EN LA FUENTE	-549,044,860.00	0.00
MENOS AUMENTO (DISMINUCION) ANTICIPOS A PROVEEDORES	26,578,954.00	-163,781,312.15
MAS AUMENTO EN LAS OBLIGACIONES LABOR. CONSOLI	143,190,672.10	48,228,475.27
MAS INCREM. OTROS PASIVOS DIVERSOS	2,769,866,694.00	3,235,339,204.36
MENOS PAGO DE UTILIDADES	0.00	-39,739,042.00
MAS INCREMENTO EN CUENTAS POR PAGAR	1,129,796,507.78	352,311,054.88
MENOS AUMENTO INTANGIBLES	-4,234,281,908.00	-750,789,541.97
MAS DISMINUCION OTROS ACTIVOS	3,140,153,727.00	-12,345,496.00
MAS INCREMENTO IMPUESTOS POR PAGAR	280,619,252.00	0.00
1.EFECTIVO GENERADO POR LAS ACTIVIDADES OP.	757,861,078.22	1,813,832,377.73
2. FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSION		
PAGOS POR COMPRA DE PROPIEDADES Y EQUIPO	115,710,487.00	126,980,816.34
RETIRO DE PROPIEDADES Y EQUIPO	-1,163,713,183.03	0.00
SALIDAS NETAS DE EFECTIVO POR ACT. DE INVERSION	-1,048,002,696.03	126,980,816.34
DISMINUCION DEL EFECTIVO (1)-(2)	1,805,863,774.25	1,686,851,561.39
AUMENTO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	1,805,863,774.25	1,686,851,561.39
SALDO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	257,322,828.14	119,012,213.00
A PRINCIPIO DE AÑO	1,805,863,774.39	1,805,863,774.39
SALDO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	257,322,828.00	1,805,863,774.39
AL FINAL DEL AÑO		

ADOLFO URDANETA GUTIERREZ
REPRESENTANTE LEGAL

MARTHA LUCIA ORDUZ AVELLA
Contador Público
T.P. 78988-T

RAFAEL ALFONSO PINEROS LEON
REVISOR FISCAL
T.P. No. 15434 - T