



PROSPECTO DE INFORMACIÓN

P. INFORMACIÓN FINANCIERA INDIVIDUAL A DICIEMBRE 31 DE 2015, 2014 Y 2013 SERVICIOS DE SALUD IPS SURAMERICANA S.A.

P1. INFORMACIÓN FINANCIERA INDIVIDUAL A DICIEMBRE 31 DE 2015 Y 2014 SERVICIOS DE SALUD IPS SURAMERICANA S.A.

1. Informe de Gestión de la administración

**INFORME DE GESTIÓN DE LA JUNTA DIRECTIVA Y LA GERENCIA
A LA ASAMBLEA GENERAL DE ACCIONISTAS**

**SERVICIOS DE SALUD IPS SURAMERICANA S.A.
AÑO 2015**

La Junta Directiva y la Gerencia se permiten presentar conjuntamente para su consideración y aprobación, el informe de gestión correspondiente al año 2015 para la Sociedad Servicios de Salud IPS Suramericana S.A.

1. Síntesis de la Actividad, Resultados del Ejercicio, Situación Económica, Financiera y Jurídica, y Principales Acontecimientos de la Sociedad

Servicios de Salud IPS Suramericana S.A., en adelante "La Sociedad" o "La Compañía", es una sociedad comercial anónima, de carácter privado, constituida por las leyes de Colombia, con domicilio social en la ciudad de Medellín, mediante la Escritura Pública No. 5.088 del 19 de diciembre de 1996, otorgada en la Notaría 11 de Medellín y registrada en la Cámara de Comercio de Medellín. Su objeto social consiste en la prestación de servicios médicos, paramédicos, odontológicos y de salud ocupacional, para lo cual puede realizar las siguientes actividades: promoción de la salud, prevención, diagnóstico y tratamiento de la enfermedad, mediante consulta médica general y especializada, atención de urgencias, exámenes diagnósticos de laboratorio clínico e imageneología, procedimientos quirúrgicos, hospitalización, consulta y tratamiento odontológico, cirugía oral y todas aquellas actividades necesarias para la prestación de los servicios de salud en los diferentes niveles de atención.

La Sociedad está administrada por un Gerente General, dos (2) Gerentes Suplentes, varios Gerentes Regionales, y una Junta Directiva conformada por tres (3) miembros principales, con sus respectivos suplentes.

Durante el año 2015, la Junta Directiva se reunió en cinco (5) oportunidades y en ellas se analizaron temas estratégicos para la Compañía, de acuerdo con el plan anual de trabajo establecido, tales como el seguimiento al direccionamiento estratégico, las cifras e indicadores financieros, las estrategias de los negocios, con sus respectivos proyectos. Igualmente, se otorgaron autorizaciones al Representante Legal, conforme a los Estatutos Sociales.

No se presentaron cambios en la estructura de propiedad de la Sociedad durante el año 2015. De igual manera, no se adelantaron procesos de fusiones, escisiones, compraventa de activos o pasivos, o procesos de reestructuración societaria; y los Estatutos Sociales no fueron modificados en lo corrido de este período.

La Compañía hace parte del Grupo Empresarial SURA, cuya sociedad matriz es Grupo de Inversiones Suramericana S.A., sociedad que controla indirectamente Servicios de Salud IPS Suramericana S.A., a través de Suramericana S.A.

En el año 2015 se continuó con el compromiso de cumplir con la visión de ser referentes en la prestación de servicios de salud ambulatorios, domiciliarios y empresariales, a través de modelos efectivos de atención, y se avanzó hacia tal propósito con la prestación integral y eficiente de soluciones de salud, enfocadas en el cuidado y la seguridad del paciente.

En el periodo referido la Compañía consolidó su operación con un crecimiento de los ingresos al 16,31%, y un cumplimiento del presupuesto de ingresos del 100,10% los productos particulares presentaron un crecimiento del 19,06%; el crecimiento en ingresos por promoción y prevención fue del 14,5%; y con relación a los usuarios capitados, en el producto de medicina, el año cerró con 848.885 usuarios, con un decrecimiento del -0.82% con relación al año anterior, en el producto de odontología, el año cerró con 848.885 usuarios, con crecimiento del 2.64% con relación al año anterior, en el producto de rehabilitación, el año cerró con 684.844 usuarios, con crecimiento del 2.71% con relación al año anterior.

Por otro lado, los costos de operación de la Compañía crecieron el 17,98% y los gastos de administración decrecieron un 12,45%; la pérdida del año fue de \$1.634 millones, influenciada especialmente por las inversiones realizadas en el mejoramiento de la infraestructura y el crecimiento en IPS Básicas, las cuales permitirán apalancar el crecimiento futuro de la organización.

- **Proyectos y Resultados Efectuados Durante el 2015**

Para la Compañía su activo principal es el talento humano con el que cuenta, del que hacen parte 3.733 empleados. Es así como consciente de que su formación permanente es clave para cumplir con el objetivo del negocio y la satisfacción de sus clientes, ha desarrollado **Planes de Capacitación** enfocados en la Cultura del Cuidado y la seguridad del paciente.

Entre las acciones desarrolladas con su equipo de colaboradores durante el año 2015, se destacan los siguientes resultados: 1.272 trabajadores participaron en los diferentes programas de actualización en odontología (actualización virtual en caries dental, placa de bruxismo y prótesis total, actualización presencial en calibración en caries dental, formación en urgencias médicas en el consultorio odontológico y realización del encuentro de líderes de odontología); 305 colaboradores asistieron a los programas de formación en soporte vital; 97 nutricionistas participaron en el programa de capacitación en nutriología; 1.188 colaboradores asistieron a los talleres y capacitaciones en cultura del servicio; 839 enfermeros y auxiliares de enfermería, fueron formados en cateterismo vesical y protocolos de enfermería; 50 directores de IPS participaron en el diplomado presencial en habilidades gerenciales; y 3.177 colaboradores asistieron a los programas de formación y actualización en temas de auditoría y seguridad del paciente.

En su tarea constante de formación y capacitación, la Compañía además realizó el **Sexto Seminario Clínico Suramericano**, con la participación de 199 de sus médicos; así como el **Segundo Seminario Clínico Odontológico**, con la participación de 103 odontólogos. Además, en 2015 otorgó 13 **Becas SURA** y 67 **Apoyos Académicos**.

El resultado del trabajo de su equipo de colaboradores se ve reflejado en el apalancamiento de los logros de los aseguradores, el crecimiento de la Compañía y el desarrollo de proyectos como el **Piloto de Atención Domiciliaria No Programada Salud en Casa**; la plataforma académica **SINCO**, Sistema de Inteligencia Competitiva, entendido como un aplicativo de sistema de información y de proyectos que genera informes unificados de la operación y de la gestión, garantizando seguridad, disponibilidad, flexibilidad y oportunidad en la información; y la creación de la **IPS con Modelos de Atención Especializados**, como la central de especialistas en Medellín y la atención materno-infantil en Cali.

Así mismo, a partir del uso de los informes unificados y estandarizados que se generan en herramientas tecnológicas, la Compañía pudo gestionar su operación garantizando los principios de seguridad, disponibilidad, flexibilidad y oportunidad de información.

2. Evolución Previsible de la Sociedad

La Compañía tiene el reto de mejorar los niveles de eficiencia en la operación de cara al cliente, sin afectar la calidad, buscando la optimización de los gastos administrativos para favorecer el cumplimiento de la rentabilidad propuesta.

En el 2016 la Compañía enfocará sus acciones para continuar siendo facilitadora de las estrategias y de las propuestas de valor de los aseguradores, articuladora de las iniciativas y visualizadores transversales de la Organización, cocreadora activa y proactiva de propuestas de valor innovadoras, agente activa para aportar a la sostenibilidad y a la competitividad de los aseguradores, prestadora de servicios complementarios para los aseguradores con productos particulares, agente para la ejecución y evaluación de pruebas piloto en servicios de atención en salud, y vocera del cliente ante el asegurador, para velar por su satisfacción y sus necesidades de forma integral, frente a la prestación del servicio.

La proyección de crecimiento para el 2016 en los ingresos totales es de 23.06%. Por ello se continuará trabajando por la consolidación y el posicionamiento del portafolio de servicios particulares en salud. La formación técnico-científica y la excelencia en el servicio de todo su equipo de trabajo serán el foco como garantía para el cumplimiento de la visión.

3. Informes y Declaraciones Importantes

3.1. Con posterioridad al 31 de diciembre de 2015, y hasta la fecha de este informe, no se ha presentado ningún tipo de situación o acontecimiento positivo o negativo que afecte o comprometa la evolución económica, financiera u operacional de la Sociedad.

3.2. Cumplimiento de las normas sobre Propiedad Intelectual y Derechos de Autor. La Sociedad certifica su cumplimiento a las normas sobre propiedad intelectual y derechos de autor; así mismo, el uso de productos como el software que la Sociedad utiliza para su normal funcionamiento se encuentra acorde con las normas sobre propiedad intelectual y derechos de autor vigentes en nuestra legislación, y sus marcas se encuentran registradas ante las autoridades competentes.

La Sociedad cuenta con la evidencia suficiente que permite realizar estas afirmaciones y que consisten en resultados satisfactorios de auditorías internas en sistemas, la celebración de contratos para el licenciamiento y desarrollo de software, adquisición o cesión de derechos de autor, resoluciones de la Superintendencia de Industria y Comercio que acreditan sus registros marcarios, entre otros.

3.3. Operaciones con Accionistas y Administradores. Las operaciones efectuadas por la Compañía con sus accionistas y Administradores, han sido realizadas en términos de mercado, sin beneficios, rebaja de tarifas, ni violaciones a las políticas organizacionales o legales. Los pagos al personal Directivo y a los Miembros de la Junta Directiva que están vinculados laboralmente a la Sociedad o sus asociadas, de acuerdo con las normas laborales y prestacionales de la Compañía, han tenido un tratamiento uniforme conforme el régimen laboral aprobado para todos los empleados.

3.4. En cumplimiento al párrafo segundo del artículo 87 de la Ley 1676 de 2013, mediante la cual se promueve el acceso al crédito y se dictan normas sobre garantías mobiliarias, la Administración certifica que la Sociedad no ha entorpecido la libre circulación de las facturas emitidas por los vendedores o proveedores.

3.5. Políticas Hacia Sectores Menos Favorecidos. Comprometidas con una actuación ética, en el marco de un ejercicio de ciudadanía corporativa la Compañía y su matriz Suramericana S.A., canalizan sus aportes a la comunidad a través de la Fundación SURA, entidad creada en 1971 con el ánimo de participar en proyectos de desarrollo social que contribuyan a la calidad de vida de poblaciones en condición de vulnerabilidad y de esta manera aportar a la sostenibilidad del país. Esa participación se hace tangible mediante aportes institucionales y del voluntariado corporativo.

Los aportes institucionales se focalizan en iniciativas encaminadas a la Gestión Integral de Comunidades, Educación en Salud Sexual, Promoción Cultural y Formación para la Competitividad, así mismo se canalizan aportes a iniciativas que contribuyen al fortalecimiento institucional de entidades de asistencia social y de investigación en temas de interés nacional. Durante 2015 la Fundación SURA participó en 91 iniciativas, con una inversión de \$17.675 millones (1.1% más que en 2014), en 20 departamentos de Colombia.

Por su parte el voluntariado corporativo es para la Compañía una oportunidad para canalizar el espíritu de solidaridad de sus colaboradores y familias, y más allá de esto, es un mecanismo de participación ciudadana que lleva a comprender la realidad, a ser parte de su transformación y a desarrollar buenas prácticas alrededor del compromiso social de la comunidad empresarial. Durante 2015, participaron 2209 personas en actividades de trabajo comunitario voluntario, 95 de la Compañía.

3.5. Control Interno. Durante el año 2015 la Compañía, en concordancia con su responsabilidad con la sociedad y el país, continuó fortaleciendo los elementos del Sistema de Control Interno, cimentado en los principios corporativos (Equidad - Respeto - Responsabilidad y Transparencia), estos se ven expresados en el trabajo diario y en la manera como se establecen las relaciones con todos los grupos de interés.

Así mismo, se realizó el monitoreo pertinente al Sistema de Control interno, por parte de la administración e independientemente por la Auditoría Interna, verificando que las operaciones se ajustaran al cumplimiento legal, al cumplimiento de los objetivos y metas de negocio, a que se salvaguardaran los activos de la sociedad y que la información, en especial la financiera, fuese registrada, procesada, resumida y presentada adecuadamente, de tal forma que revele la verdadera situación patrimonial de la Compañía, y se informó a la Junta Directiva de los hechos relevante ocurridos en el período.

Por su parte, el área de riesgos ha avanzado en el proceso de identificación, análisis, priorización, evaluación y tratamiento de los riesgos de la Compañía, encontrando un avance importante en la gestión de riesgo de continuidad de negocio.

Finalmente, la comunicación fluyo efectivamente con los grupos de interés, y se identificó la necesidad de reforzar los controles que permitan mitigar los riesgos de calidad y seguridad de la información.

4. Informe Especial Grupo Empresarial SURA

En cumplimiento a lo establecido en los artículos 28, 29 y 30 de la Ley 222 de 1995, normativa que alude a las relaciones económicas que se presentan entre las sociedades controladas y la controlante y que a su vez cimientan la conformación del Grupo Empresarial; a continuación presentamos el informe especial del Grupo Empresarial SURA, el cual contiene las vinculaciones contractuales y operaciones más importantes celebradas por la Compañía con la Sociedad Controlante Grupo de Inversiones Suramericana S.A., sus filiales, subsidiarias y empresas vinculadas, al 31 de diciembre de 2015, 31 de diciembre 2014 y 1 de enero de 2014:

	2015	2014	1 de enero de 2014
Activos			
Cuentas por cobrar			
Otras partes relacionadas			
Seguros de Riesgos Laborales Suramericana S.A	2.568.427	2.260.850	2.015.662
Suramericana S.A.	-	40.962	-
Consultoría en Gestión de Riesgos Suramericana S.A.S	422	4.012	2.882
EPS y Medicina Prepagada Suramericana S.A.	8.197.262	8.235.987	8.226.391
Seguros de Vida Suramericana S.A.	2.412.937	2.189.934	1.889.673
Seguros Generales Suramericana S.A.	35.818	20.163	25.608
Servicios Generales Suramericana S.A.S	2.625	383	2.537
Diagnostico & Asistencia Médica S.A. Dinámica I.P.S.	6.341	5.354	11.635
Enlace Operativo S.A.	1.798	-	-
Compuredes S.A.	4.044	-	-
Operaciones Generales Suramericana S.A.S	2.913	-	-
	<u>13.232.587</u>	<u>12.757.645</u>	<u>12.174.388</u>
Total Activos	<u>13.232.587</u>	<u>12.757.645</u>	<u>12.174.388</u>

Pasivo

Cuentas por pagar

Otras partes relacionadas

Seguros de Riesgos Laborales Suramericana S.A	3.185	-	10.519
Compuredes S.A.	14.282	101.611	130.126
EPS y Medicina Prepagada Suramericana S.A.	733.190	675.885	1.090.386
Seguros de Vida Suramericana S.A.	6.445	116.953	5.884
Seguros Generales Suramericana S.A.	8.443	10.107	0
Servicios Generales Suramericana S.A.S	410.984	40.957	285.082
Diagnostico & Asistencia Médica S.A. Dinámica I.P.S.	2.586.794	2.315.530	1.817.316
Operaciones Generales Suramericana S.A.S	2.295	-	0
	3.765.618	3.261.043	3.339.313
Total Pasivo	3.765.618	3.261.043	3.339.313

Ingresos

Otras partes relacionadas

Seguros de Riesgos Laborales Suramericana S.A	28.601.196	24.963.770
Compuredes S.A.	64.338	50.221
Consultoría en Gestión de Riesgos Suramericana S.A.S	84.076	51.724
Enlace Operativo S.A.	9.554	5.524
EPS y Medicina Prepagada Suramericana S.A.	204.375.564	178.221.611
Seguros de Vida Suramericana S.A.	31.560.013	25.317.536
Seguros Generales Suramericana S.A.	476.371	212.449
Servicios Generales Suramericana S.A.S	42.526	26.434
Grupo de Inversiones Suramericana S.A.	21.527	2.636
Sura Asset Management S.A	12.085	12.690
Suramericana S.A.	3.566	108.237
Habitat Adulto Mayor S.A.	2.808	1.325
Diagnostico & Asistencia Médica S.A. Dinámica I.P.S.	84.587	139.805
Dinámica IPS Zonas Francas S.A.S	76	-
Operaciones Generales Suramericana S.A.S	20.423	-
	265.358.710	229.113.962
Total Ingresos	265.358.710	229.113.962

Costos y Gastos

Otras partes relacionadas

Compuredes S.A.	539.002	960.582
Consultoría en Gestión de Riesgos Suramericana S.A.S	197	53.508
EPS y Medicina Prepagada Suramericana S.A.	1.055.359	906.753
Seguros de Vida Suramericana S.A.	3.170.797	2.363.301
Seguros Generales Suramericana S.A.	362.597	581.945
Servicios Generales Suramericana S.A.S	-	24.599
Diagnostico & Asistencia Médica S.A. Dinámica I.P.S.	27.926.947	25.001.361
Operaciones Generales Suramericana S.A.S	24.225	-
	33.079.124	29.892.049
Total Costos y Gastos	33.079.124	29.892.049

El siguiente es el valor de los beneficios causados y saldos pendientes con los Directivos al 31 de diciembre de 2015, 31 de diciembre 2014 y 1 de enero de 2014:

Compensación Directivos	2015	2014	
Beneficios corto plazo	<u>161.964</u>	<u>42.766</u>	
Cuentas por pagar a Directivos	2015	2014	1 de enero de 2014
Beneficios Corto Plazo	<u>23.459</u>	<u>19.410</u>	<u>11.599</u>

El siguiente es el valor de los honorarios causados a los Miembros de la Junta Directiva al 31 de diciembre del 2015 y 2014:

	2015	2014
Honorarios Junta Directiva	<u>27.000</u>	<u>16.200</u>

Las operaciones celebradas entre las Compañías vinculadas se ajustaron a las disposiciones legales aplicables, y se encuentran debidamente reflejadas en los Estados Financieros.

No existieron otras decisiones de mayor importancia que la Sociedad haya tomado o dejado de tomar por influencia o en interés de la Sociedad Controlante, o decisiones que la Compañía haya tomado o dejado de tomar en interés de las controladas.

Finalmente, las operaciones a que hace referencia el numeral 3 del artículo 446 del Código de Comercio, se podrán encontrar en los anexos a los Estados Financieros Consolidados, disponibles para los accionistas durante el periodo previsto por la Ley para el ejercicio del derecho de inspección, y que hacen parte del material que se entrega para el desarrollo de la Asamblea General de Accionistas.

Atentamente,

JUNTA DIRECTIVA

Principales

Julio Cesar Restrepo Martínez
Jean Paul Nyfeler Vélez
Jaime Raúl Roldán Vélez

Suplentes

Daniel José Alzate López
Pedro Luis Velásquez Villegas
Carlos Mario Correa Correa

REPRESENTANTE LEGAL

Amalia Toro Posada

Medellín, febrero de 2016

2. Informe del Revisor Fiscal



KPMG Ltda.
Carrera 43 A No. 16 A Sur – 38
Medellín – Colombia

Teléfono 57 (4) 3556060
Fax 57 (4) 3132554
www.kpmg.com.co

INFORME DEL REVISOR FISCAL

Señores Accionistas
Servicios de Salud IPS Suramericana S.A.

Informe sobre los estados financieros

He auditado los estados financieros individuales de Servicios de Salud IPS Suramericana S.A. (la Compañía), los cuales comprenden el estado individual de situación financiera al 31 de diciembre de 2015 y los estados individuales de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha y sus respectivas notas, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa. Los estados financieros de 2014 preparados de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Colombia vigentes para ese año fueron auditados por otro revisor fiscal, miembro de KPMG Ltda. quien, en su informe del 5 de febrero de 2015, expresó una opinión sin salvedades sobre los mismos; estos estados financieros, incluyendo los saldos de apertura al 1 de enero de 2014, fueron ajustados para adecuarlos a las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia.

Responsabilidad de la administración en relación con los estados financieros individuales

La administración es responsable por la adecuada preparación y presentación de estos estados financieros individuales de acuerdo con Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación de estados financieros individuales libres de errores de importancia material, bien sea por fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas, así como establecer los estimados contables razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del revisor fiscal

Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados financieros individuales con base en mi auditoría. Obtuve las informaciones necesarias para cumplir mis funciones y efectué mi examen de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en Colombia. Tales normas requieren que cumpla con requisitos éticos, planifique y efectúe la auditoría para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros individuales están libres de errores de importancia material.

Una auditoría incluye realizar procedimientos para obtener evidencia sobre los montos y revelaciones en los estados financieros individuales. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del revisor fiscal, incluyendo la evaluación del riesgo de errores de importancia material en los estados financieros individuales. En dicha evaluación del riesgo, el revisor fiscal tiene en cuenta el control interno relevante para la preparación y presentación de los estados financieros individuales, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias. Una auditoría también incluye evaluar el uso de políticas



contables apropiadas y la razonabilidad de los estimados contables realizados por la administración, así como evaluar la presentación de los estados financieros individuales en general.

Considero que la evidencia de auditoría que obtuve proporciona una base razonable para fundamentar la opinión que expreso a continuación.

Opinión

En mi opinión, los estados financieros individuales mencionados, preparados de acuerdo con información tomada fielmente de los libros y adjuntos a este informe, presentan razonablemente, en todos los aspectos de importancia material, la situación financiera individual de la Compañía al 31 de diciembre de 2015, los resultados individuales de sus operaciones y sus flujos individuales de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de acuerdo con Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia.

Párrafo de énfasis

Sin calificar mi opinión, llamo la atención por las pérdidas acumuladas presentadas por la Compañía por \$14.688 millones al 31 de diciembre de 2015. Como se indica en la nota 1 a los estados financieros el 84% de los ingresos operacionales de la Compañía en 2015 proviene del accionista mayoritario y de partes relacionadas, con lo cual asegura el flujo de caja para mantener la operación y cumplir con sus obligaciones.

Otros asuntos

Los estados financieros individuales de 2015 son los primeros que la administración de la Compañía preparó aplicando las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia. En la nota 28 a los estados financieros individuales de 2015, se explica cómo la aplicación del nuevo marco técnico normativo afectó la situación financiera de la Compañía, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo previamente reportados.

Informe sobre otros requerimientos legales y regulatorios

Con base en el resultado de mis pruebas, en mi concepto:

- a) La contabilidad de la Compañía ha sido llevada conforme a las normas legales y a la técnica contable.
- b) Las operaciones registradas en los libros y los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas.
- c) La correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas y de registro de acciones se llevan y se conservan debidamente.
- d) Existen medidas adecuadas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Compañía y los de terceros que están en su poder.



3

- e) Existe concordancia entre los estados financieros que se acompañan y el informe de gestión preparado por los administradores, el cual incluye la constancia por parte de la administración sobre la libre circulación de las facturas emitidas por los vendedores o proveedores.
- f) La información contenida en las declaraciones de autoliquidación de aportes al sistema de seguridad social integral, en particular la relativa a los afiliados y a sus ingresos base de cotización, ha sido tomada de los registros y soportes contables. La Compañía no se encuentra en mora por concepto de aportes al sistema de seguridad social integral.


Carlos Mario Ayala Sierra
Revisor Fiscal Servicios de Salud
IPS Suramericana S.A
T.P. 139260 - T
Miembro de KPMG Ltda.

3 de febrero de 2016

3. Certificación del Representante Legal y Gerente de Contabilidad

Certificación Estados Financieros

LOS SUSCRITOS REPRESENTANTE LEGAL Y CONTADOR PUBLICO DE SERVICIOS DE SALUD IPS SURAMERICANA S.A. CADA UNO DENTRO DE SU COMPETENCIA

CERTIFICAMOS

Que en forma previa hemos verificado las afirmaciones contenidas en los estados financieros de la compañía a 31 de diciembre de 2015 y 2014, conforme al reglamento y que las mismas se han tomado fielmente de los libros.

De acuerdo con lo anterior, en relación con los estados financieros mencionados, manifestamos lo siguiente:

1. Los activos y pasivos de la compañía existen y las transacciones registradas se han efectuado en el año correspondiente.
2. Todos los hechos económicos realizados han sido reconocidos.
3. Los activos representan derechos obtenidos y los pasivos representan obligaciones a cargo de la compañía.
4. Todos los elementos han sido reconocidos por los importes apropiados.
5. Los hechos económicos han sido correctamente clasificados, descritos y revelados.

Lo anterior para dar cumplimiento al artículo 37 de ley 222 de 1995, al artículo 57 del decreto 2649 de 1993 y a la circular externa Nr.047 de junio 01 de 2006 de la Junta Central de Contadores.



AMALIA TORO POSADA
Representante Legal




LUIS FERNANDO RAMIREZ MARIN
Contador
T.P. No. 16631-T


4. Estados Financieros a Diciembre de 2015 y 2014

SERVICIOS DE SALUD IPS SURAMERICANA S.A.
 Estado Individual de Situación Financiera
 31 de diciembre de 2015
 (Con cifras comparativas al 31 de diciembre y 1 de enero de 2014)
 (Expresados en miles de pesos)

	Nota	2015	2014	1 de enero 2014
Activos				
Electivo y equivalentes al efectivo	7	\$ 10.789.690	8.723.160	6.004.948
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	8	14.993.443	14.089.821	13.517.908
Inventarios	9	2.449.176	2.383.168	2.015.943
Activos por impuestos corrientes		8.008.492	6.778.280	4.321.101
Total activos corriente		<u>36.240.803</u>	<u>31.974.429</u>	<u>25.859.900</u>
Propiedades, planta y equipo	10	23.604.110	20.530.338	20.435.822
Activos por impuestos diferidos		1.215.673	2.375.005	3.022.821
Total activos no corriente		<u>24.819.782</u>	<u>22.905.343</u>	<u>23.458.643</u>
Total activos		\$ <u>61.060.585</u>	<u>54.879.772</u>	<u>49.318.543</u>
Pasivos				
Préstamos y obligaciones	12	-	12.494	74.315
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	13	18.746.639	17.009.663	13.762.285
Beneficios a empleados	14	21.223.701	18.413.073	14.934.997
Provisiones	16	2.227.449	-	619.000
Pasivos por impuestos corrientes		2.173.705	1.196.759	1.504.374
Total pasivos corriente		<u>44.371.494</u>	<u>36.631.989</u>	<u>30.894.971</u>
Beneficios a los empleados	14	240.058	195.423	98.254
Ingresos diferidos	15	4.992.396	4.705.855	4.535.556
Provisiones	16	3.486.381	3.563.380	4.045.988
Pasivos por impuestos diferidos		392.652	403.113	332.673
Total pasivos no corriente		<u>9.111.687</u>	<u>8.957.771</u>	<u>9.012.473</u>
Total pasivos		\$ <u>53.483.181</u>	<u>45.589.760</u>	<u>39.907.444</u>
Patrimonio				
Capital suscrito y pagado	17	8.068.700	8.068.700	8.068.700
Prima de emisión		13.977.407	13.977.407	13.977.407
Reservas		219.190	297.389	189.381
Resultado del ejercicio	18	(1.634.409)	(121.087)	-
Pérdidas acumuladas		(13.053.484)	(12.932.397)	(12.804.389)
Total patrimonio atribuible a los propietarios		<u>7.577.404</u>	<u>9.290.012</u>	<u>9.411.099</u>
Total patrimonio		<u>7.577.404</u>	<u>9.290.012</u>	<u>9.411.099</u>
Total pasivos y patrimonio		\$ <u>61.060.585</u>	<u>54.879.772</u>	<u>49.318.543</u>

Las notas en las páginas de la 1 a 51 son parte integral de los estados financieros individuales


 Annalia Torre Posada
 Representante Legal



 Luis Fernando Ramirez Marin
 Contador
 P. 16631 - T



 Carlos Mario Ayala Sierra
 Revisor Fiscal
 T. P. 139260 - T
 Miembro de KPMG Ltda
 (Véase mi informe del 3 de febrero de 2016)

SERVICIOS DE SALUD IPS SURAMERICANA S.A.
 Estado Individual de Resultados
 Año que terminó el 31 de diciembre de 2015
 (Con cifras comparativas por el año que terminó el 31 de diciembre de 2014)
 (Expresados en miles de pesos, excepto la ganancia básica por acción)

	Nota	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Operaciones continuas			
Ingresos de actividades ordinarias	19	\$ 317.164.268	272.687.614
Costos de actividades ordinarias	20	<u>220.398.534</u>	<u>186.866.947</u>
Ganancia bruta		<u>96.765.734</u>	<u>85.820.667</u>
Otros ingresos	21	3.283.614	6.120.210
Gastos de administración	22	98.902.282	91.348.838
Otros gastos	23	<u>1.237.176</u>	<u>1.258.480</u>
Resultados de actividades de la operación		<u>(90.109)</u>	<u>(666.441)</u>
Ingresos financieros		1.040.070	2.344.354
Costos financieros		<u>700.125</u>	<u>501.084</u>
Costo financiero neto	24	<u>339.945</u>	<u>1.843.270</u>
Ganancias antes de impuestos		<u>249.836</u>	<u>1.176.829</u>
Gastos por impuesto a las ganancias	11	<u>1.884.245</u>	<u>1.297.916</u>
Pérdida procedente de actividades que continúan		<u>(1.634.409)</u>	<u>(121.087)</u>
Pérdida por Acción			
Pérdida básica por acción (pesos)	18	(2.025,62)	(150,07)

Las notas en las páginas de la 1 a 51 son parte integral de los estados financieros individuales


 Amalia Toro Posada
 Representante Legal


 Leonardo Ramiro Marin
 Contador
 T.P. 16831 - T

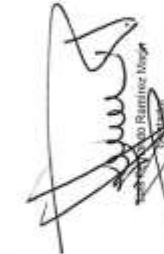

 Carlos Mario Ayala Sierra
 Revisor Fiscal
 T. P. 139280 - T
 Miembro de KPMG Ltda
 (Véase mi informe del 3 de febrero de 2016)

Servicios de Salud FPS Suramericana S.A.
 Estado Individual de Cuentas en el Patrimonio
 Año que termina el 31 de diciembre de 2015
 (Con cifras comparativas por el año que termina el 31 de diciembre de 2014)
 (Expresados en miles de pesos, excepto el dividendo por acción)

	Capital social	Prima de emisión	Reserva legal	Resultado ajustado	Pérdidas acumuladas	Patrimonio neto
Saldos al 1 de enero de 2014	\$ 8.068.700	13.977.407	159.381	-	comercio NCIF 2.099.191	9.411.099
Reserva legal	-	-	128.000	-	-	-
Resultados del ejercicio 2014	-	-	-	(121.087)	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2014	\$ 8.068.700	13.977.407	297.259	(121.087)	-	9.240.012
Transferido pérdidas acumuladas	-	-	-	121.087	-	-
Transferido ajustes por convergencia NCIF respecto a la riqueza	-	-	(78.199)	-	115.701	(78.199)
Resultados del ejercicio 2015	-	-	-	(1.034.409)	-	(1.034.409)
Saldos al 31 de diciembre de 2015	\$ 8.068.700	13.977.407	219.100	(11.034.409)	(115.889.370)	7.977.804

Las notas en las páginas de la 1 a 51 son parte integral de los estados financieros adjuntados.


 Anselmo Toro Pineda
 Representante Legal


 Carlos María Ayala Sotelo
 Revisor Fiscal
 T. P. 139260 - T
 Miembro de CPMG Ltda

(Véase en informe del 3 de febrero de 2016)


Servicios de Salud IPS Suramericana S.A.
 Estado Individual de Flujos de Efectivo
 Año que terminó el 31 de diciembre de 2015
 (Con cifras comparativas por el año que terminó el 31 de diciembre de 2014)
 (Expresados en miles de pesos)

	2015	2014
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Resultado del ejercicio	\$ (1.634.409)	(121.087)
Ajustes por:		
Deterioro de deudores	103.018	39.430
Provisión (reintegro) costos y gastos	2.227.449	(2.819.000)
Reintegro provisión impuestos a las ganancias	(299.615)	(58.744)
Provisión Impuesto a las ganancias	1.884.245	1.297.916
Valoración procesos jurídicos	(51.417)	(1.282.609)
Utilidad en venta de inversión	(7.104)	-
Pérdida en venta de propiedades y equipo, neto	25.389	113.327
Depreciación	2.385.914	2.082.651
	4.633.270	(748.116)
Cambios en Activos y Pasivos operacionales:		
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(1.000.219)	(613.733)
Inventarios	(66.009)	(367.226)
Impuestos corrientes netos	(754.795)	(2.764.794)
Pagos anticipados	(12.029)	-
Otros activos	683	2.390
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	1.772.440	3.441.952
Obligaciones laborales	2.855.263	3.575.246
Pasivos estimados	(25.582)	2.479.085
Ingresos diferidos	160.546	302.980
Otros pasivos	531	(237.258)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	7.564.099	5.070.526
Flujos de efectivo por actividades de inversión:		
Adquisición de propiedades, planta y equipo	(5.485.074)	(2.290.494)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(5.485.074)	(2.290.494)
Flujos de efectivo por actividades de financiación:		
Disminución de obligaciones financieras	(12.495)	(61.620)
Efectivo neto usado en actividades de financiación	(12.495)	(61.620)
Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	2.066.530	2.718.212
Efectivo y equivalentes del efectivo al inicio del año	8.723.160	6.004.948
Efectivo y equivalentes del efectivo al 31 de diciembre	\$ 10.789.690	8.723.160

Las notas en las páginas de la 1 a 51 son parte integral de los estados financieros individuales


 Amalia Toro Posada
 Representante Legal


 Luis Fernando Ramirez Marin
 Contador
 C.P. 16631 - T


 Carlos Mario Ayala Sierra
 Revisor Fiscal
 T.P. 139260-T
 Miembro de KPMG Ltda.
 (Véase mi informe del 3 de febrero de 2016)



PROSPECTO DE INFORMACIÓN
Servicios de Salud IPS Suramericana S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales

Contenido	
Nota 1. Entidad que reporta	3
Nota 2. Base de preparación de los estados financieros individuales	5
2.1 Declaración de cumplimiento	5
2.2 Base de medición	6
2.3 Moneda funcional y de presentación	6
2.1 Uso de estimaciones y juicios	6
Nota 3. Políticas contables significativas	7
3.1 Efectivo y equivalentes de efectivo	7
3.2 Moneda	7
3.2.1 Moneda funcional y de presentación	7
3.2.2 Moneda extranjera	7
3.3 Inventarios	8
3.4 Ingresos ordinarios	8
3.5 Impuestos	8
3.5.1 Impuesto sobre la renta	8
3.5.1.1 Corriente	8
3.5.1.2 Diferido	8
3.5.2 Impuesto sobre la renta para la equidad CREE	9
3.5.3 Impuesto a la riqueza	10
3.6 Propiedades, planta y equipo	12
3.7 Instrumentos financieros	14
3.7.1 Activos financieros	14
3.7.2 Activos financieros al costo amortizado	14
3.7.3 Activos financieros al valor razonable con efecto en estado de resultados	14
3.7.4 Pasivos financieros	15
3.7.5 Baja en cuentas	15
3.7.6 Deterioro de activos	15
3.8 Arrendamientos	16
3.9 Deterioro de activos no financieros	17
3.10 Reservas	17

Servicios de Salud IPS Suramericana S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales

3.11	Contingencias	17
3.12	Beneficios a empleados	18
3.13	Compensaciones	18
3.14	Pérdida por acción	18
Nota 4.	Nuevas normas e interpretaciones no adaptadas	19
Nota 5.	Juicios contables significativos, estimados y causas de incertidumbre en la preparación de los estados financieros	19
Nota 6.	Determinación de valores razonables	21
Nota 7.	Efectivo y equivalentes de efectivo	22
Nota 8.	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	23
Nota 9.	Inventarios	25
Nota 10.	Propiedades, planta y equipo	25
Nota 11.	Gasto por impuesto a las ganancias	27
Nota 12.	Préstamos y obligaciones	28
Nota 13.	Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar	28
Nota 14.	Beneficios a empleados	29
Nota 15.	Ingresos Diferidos	30
Nota 16.	Provisiones	30
Nota 17.	Capital y Reservas	30
Nota 18.	Pérdida por acción	31
Nota 19.	Ingresos de actividades ordinarias	32
Nota 21.	Otros Ingresos	32
Nota 22.	Gastos de administración	33
Nota 23.	Otros Gastos	33
Nota 24.	Ingresos y Costos Financieros	33
Nota 25.	Contingencias y Compromisos de Capital	34
Nota 26.	Partes Relacionados	39
Nota 27.	Gobierno Corporativo y Gestión de Riesgos	43
Nota 28.	Adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera	44
28.1.	Estimados	44
28.2.	Conciliaciones	45
Nota A.	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	48

Servicios de Salud IPS Suramericana S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales

Nota B. Propiedades, planta y equipo	48
Nota C. Activo/pasivo por impuesto diferido	49
Nota D. Préstamos y obligaciones	50
Nota E. Beneficios a empleados	50
Nota F. Provisiones	50
Nota G. Ingresos recibidos por anticipado	51
Nota H. Impuestos Corrientes	51
Nota 29. Aprobación de Estados Financieros Individuales	51
Nota 30. Hechos posteriores	51

Nota 1. Entidad que reporta

Servicios de Salud IPS Suramericana S.A., es una sociedad privada vigilada por la Superintendencia Nacional de Salud, fue constituida por Escritura Pública No. 5088, otorgada en la Notaría 11 de Medellín, del 19 de diciembre de 1996 y su domicilio principal es la carrera 63 No. 49ª – 31 edificio Camacol en la ciudad de Medellín, Antioquia. La duración de la Sociedad es hasta el 19 de diciembre del año 2046.

Su objeto social es la prestación de servicios médicos, paramédicos y odontológicos, para lo cual puede realizar las siguientes actividades: promoción de la salud, prevención, diagnóstico y tratamiento de la enfermedad, mediante la consulta médica general y especializada, atención de urgencias, procedimientos quirúrgicos, hospitalización, consulta y tratamiento odontológico, cirugía oral y todas aquellas actividades necesarias para la prestación de servicios de salud en los diferentes niveles de atención.

Entre los principales accionistas están: EPS y Medicina Prepagada Suramericana S.A., con el 24.63% del capital, Seguros de Riesgos Laborales Suramericana S.A. con el 16.89% y Suramericana S.A. con el 57.89%; Suramericana S.A. como Compañía matriz y sus partes relacionadas le generan a Servicios de Salud IPS Suramericana S.A. el 84% de sus ingresos por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, lo cual le asegura el flujo de caja para mantener la operación.

Los flujos de caja de la operación y de financiamiento, recibidos de EPS y Medicina Prepagada Suramericana S.A., han sido suficientes para cumplir con las obligaciones de la operación, sin que a la fecha se presenten deudas vencidas. La composición del pasivo está dentro de las proyecciones y los ingresos de servicios se han mejorado por la prestación de otros servicios diferentes al plan obligatorio de salud.

Al 31 de diciembre de 2015, Servicios de Salud IPS Suramericana S.A. tenía 3,733 empleados vinculados.

De otra parte, es importante resaltar que desde el año 2006, la Compañía tiene las áreas de apoyo funcionando en una sola estructura con las compañías de seguros y seguridad social pertenecientes a Suramericana S.A.

En mayo 19 de 2009 mediante escritura pública 857 de Notaria 14 de Medellín cambio su razón social de I.P.S. Punto de Salud S.A. Asistencia Médica y Odontológica por Servicios de Salud IPS

Servicios de Salud IPS Suramericana S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales

Suramericana S.A.

La Compañía forma parte del Grupo Empresarial Suramericana, la sociedad matriz o controlante es Suramericana S.A., sociedad con domicilio en Medellín y cuyo objeto social principal es la realización de Inversiones en bienes muebles e inmuebles.

Las filiales y subsidiarias de Suramericana S.A. son las siguientes sociedades:

1. **Consultoría en Gestión de Riesgos Suramericana S.A.S**

Domicilio: Medellín, Colombia

2. **Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Dinámica IPS**

Domicilio: Medellín, Colombia

3. **EPS y Medicina Prepagada Suramericana S.A.**

Domicilio: Medellín, Colombia

4. **Operaciones Generales Suramericana S.A.S.**

Domicilio: Medellín, Colombia

5. **Seguros de Riesgos Laborales Suramericana S.A.**

Domicilio: Medellín, Colombia

6. **Seguros de Vida Suramericana S.A.**

Domicilio: Medellín, Colombia

7. **Seguros Generales Suramericana S.A.**

Domicilio: Medellín, Colombia

8. **Servicios de Salud IPS Suramericana S.A.**

Domicilio: Medellín, Colombia

9. **Servicios Generales Suramericana S.A.S**

Domicilio: Medellín, Colombia

10. **Dinámica IPS Zonas Francas S.A.S**

Domicilio: Medellín, Colombia

11. **Inversura Panamá International S.A**

Domicilio: Medellín, Colombia

Servicios de Salud IPS Suramericana S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales

12. Seguros Suramericana, Panamá

Domicilio: Ciudad de Panamá, Panamá

13. Servicios Generales Suramericana S.A

Domicilio: Ciudad de Panamá, Panamá

14. Aseguradora Suiza Salvadoreña S.A.- Asesuisa

Domicilio: San Salvador, El Salvador

15. Asesuisa Vida S.A. Seguros de Personas

Domicilio: San Salvador, El Salvador

16. Seguros Sura S.A Republica Dominicana

Domicilio: Santo Domingo, República Dominicana

Nota 2. Base de preparación de los estados financieros individuales.

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros individuales 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 el Decreto 2496 de 2015, las cuales se basan en las Normas Internacionales de información Financiera (NIIF), junto con sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB, por sus siglas en inglés); las normas de base corresponden a las traducidas al español y emitidas al 1 de enero de 2012 y a las enmiendas efectuadas durante el año 2012 por el IASB.

La Compañía aplica los siguientes lineamientos de acuerdo con leyes y otras normas vigentes en Colombia:

- Artículo 10 de la Ley 1739 del 23 de diciembre de 2014, que permite el reconocimiento del impuesto a la riqueza afectando las reservas patrimoniales, en lugar del reconocimiento del gasto según lo dispuesto en la NIC 37.
- Artículo 11 Vigencias (Modificación al artículo 2.1.2 de la parte 1 del libro 2) Establece la aplicación del artículo 35 de la Ley 222, las participaciones en subsidiarias deben reconocerse en los estados financieros individuales de acuerdo con el método de participación, tal como se describe en la NIC 28, en lugar de la aplicación de la NIC 27.

Para efectos legales en Colombia, los estados financieros principales son los estados financieros individuales.

Estos son los primeros estados financieros preparados de acuerdo con las NCIF; para la conversión al nuevo marco técnico normativo la Compañía ha contemplado las excepciones y exenciones

Servicios de Salud IPS Suramericana S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales

previstas en la NIIF 1 - Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.

Hasta el 31 de diciembre de 2014, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Colombia (PCGA). La información financiera correspondiente a períodos anteriores, incluida en los presentes estados financieros con propósitos comparativos, ha sido modificada y se presenta de acuerdo con el nuevo marco técnico normativo.

Los efectos de los cambios entre los PCGA aplicados hasta el cierre del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2013 y las NCIF se explican en las conciliaciones detalladas en la nota 28 adopción por primera vez.

2.2 Base de medición

Los estados financieros individuales han sido preparados sobre la base del costo histórico excepto por:

- Los activos financieros medidos al valor razonable con cambios en resultado.
- Los bienes raíces clasificados como propiedades para uso propio y para uso a través de rentas se miden al valor razonable.

2.3 Moneda funcional y de presentación

Los presentes estados financieros de Servicios de Salud IPS Suramericana S.A. son presentados en miles de pesos colombianos.

La compañía Servicios de Salud IPS Suramericana S.A. presenta el estado de situación financiera por orden de corriente y no corriente.

En el estado de resultados integrales, los ingresos y gastos no se compensan, a menos que dicha compensación sea permitida o requerida por alguna norma o interpretación contable, y sea descrita en sus políticas.

2.1 Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros individuales de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos y pasivos contingentes en la fecha del balance, así como los ingresos y gastos del año. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material en el próximo año financiero, se incluye en las siguientes notas:

- Nota 14 – Beneficios a empleados,
- Nota 16 – Provisiones

Servicios de Salud IPS Suramericana S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales

Nota 3. Políticas contables significativas

Las políticas contables establecidas a continuación han sido aplicadas consistentemente en la preparación del estado separado de situación financiera de apertura y de los estados financieros individuales, preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF), a menos que se indique lo contrario. Las políticas contables han sido aplicadas consistentemente por la Compañía.

A continuación se detallan las políticas contables significativas que Servicios de Salud IPS Suramericana S.A. aplica en la preparación de sus estados financieros individuales:

3.1 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo en el estado de situación financiera y en el estado de flujos de efectivo incluyen el dinero en caja y bancos, las inversiones de alta liquidez y las operaciones de mercado monetario fácilmente convertibles en una cantidad determinada de efectivo y sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor, con un vencimiento de tres meses o menos desde la fecha de su adquisición.

3.2 Moneda

3.2.1 Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros son presentados en miles de pesos colombianos, excepto la tasa de cambio, que a la vez es la moneda funcional y la moneda de presentación de Servicios de Salud IPS Suramericana S.A. y que representa la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera.

3.2.2 Moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se registran inicialmente a las tasas de cambio de la moneda funcional vigentes a la fecha de la transacción. Posteriormente, los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera se convierten a la tasa de cambio de la moneda funcional, vigente a la fecha de cierre del periodo; las partidas no monetarias que se miden a su valor razonable se convierten utilizando las tasas de cambio a la fecha en la que se determina su valor razonable y las partidas no monetarias que se miden a costo histórico se convierten utilizando las tasas de cambio vigentes a la fecha de las transacciones originales.

Todas las diferencias en cambio se reconocen en el estado del resultado integral excepto las diferencias en cambio que surgen de la conversión de los negocios en el extranjero que se reconocen en otros resultados integrales; hasta la disposición del negocio en el extranjero que se reconocerá en el resultado periodo y de los instrumentos de cobertura de una inversión en el extranjero se utilizaron las siguientes tasas de cambio al 31 de diciembre de 2015 \$ 3,149.47, al 31 de diciembre de 2014 \$ 2,392.46 y al 1 de enero de 2014 \$ 1,926.83 cifras expresadas en pesos colombianos

Servicios de Salud IPS Suramericana S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales

3.3 Inventarios

Servicios de Salud IPS Suramericana S.A. define inventario como los activos poseídos para la comercialización en el curso normal de la operación o en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en la prestación de servicios.

Servicios de Salud IPS Suramericana S.A. deberá reconocer los inventarios a partir de la fecha en el que se asume los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de los mismos.

Por otro lado, efectuará la medición inicial reconociendo el inventario al costo; y para la medición posterior, aplicable a los productos que van a ser vendidos o comercializados, efectuará el reconocimiento al menor valor entre el costo y el valor neto realizable.

Servicios de Salud IPS Suramericana S.A. considera que el valor neto realizable es el costo de reposición.

Servicios de Salud IPS Suramericana S.A. debe reconocer los inventarios cuando se vendan, a su valor en libros, como costos del período en el que se reconozcan los ingresos correspondientes. Como técnica de valoración la compañía empleará el método del costo promedio ponderado. Este método consiste en ponderar el costo por unidad como el costo unitario promedio durante un período, es decir, si el costo de la unidad baja o sube durante el período, se utiliza el promedio de estos costos ponderado con el volumen.

3.4 Ingresos ordinarios

Los ingresos por la prestación de servicios se registran mediante el sistema de causación. Se entiende causado un ingreso cuando nace el derecho a exigir su pago aunque no se haya hecho efectivo el cobro.

3.5 Impuestos

Comprende el valor de los gravámenes de carácter general obligatorio a favor del Estado y a cargo de la compañía, por concepto de las liquidaciones privadas que se determinan sobre las bases impositivas del período fiscal, de acuerdo con las normas tributarias del orden nacional y territorial que rigen en Colombia.

3.5.1 Impuesto sobre la renta

3.5.1.1 Corriente

Los activos y pasivos corrientes por el impuesto sobre la renta del período se miden por los valores que se espera recuperar o pagar a la autoridad fiscal. El gasto por impuesto sobre la renta se reconoce en el impuesto corriente de acuerdo con la depuración efectuada entre la renta fiscal y la utilidad o pérdida contable afectada por la tarifa del impuesto sobre la renta del año corriente y conforme con lo establecido en las normas tributarias en Colombia. Las tasas y las normativas fiscales utilizadas para computar dichos valores son aquellas que estén aprobadas al final del período sobre el que se informa.

3.5.1.2 Diferido

Servicios de Salud IPS Suramericana S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales

El impuesto sobre la renta diferido se reconoce utilizando el método del pasivo calculado sobre las diferencias temporarias entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus valores en libros. El impuesto diferido pasivo se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles y el impuesto diferido activo se reconoce para todas las diferencias temporarias deducibles y por la compensación futura de créditos fiscales y pérdidas fiscales no utilizadas en la medida en que sea probable la disponibilidad de ganancias impositivas futuras contra las cuales se puedan imputar. Los impuestos diferidos no se descuentan.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos no se reconocen si la diferencia temporaria surge del reconocimiento inicial de un activo o un pasivo en una transacción que no constituya una combinación de negocios y que, al momento de la transacción no afectó ni la ganancia contable ni la ganancia o pérdida fiscal; y para el caso del pasivo por impuesto diferido cuando surja del reconocimiento inicial del crédito mercantil.

Los pasivos por impuestos diferidos relacionados con las inversiones en subsidiarias, asociadas y participaciones en negocios conjuntos, no se reconocen cuando la oportunidad de la reversión de las diferencias temporarias se pueda controlar y sea probable que dichas diferencias no se revertan en el futuro cercano y los activos por impuestos diferidos relacionados con las inversiones en subsidiarias, asociadas y participaciones en negocios conjuntos, se reconocen solamente en la medida en que sea probable que las diferencias temporarias se revertirán en un futuro cercano y sea probable la disponibilidad de ganancias impositivas futuras contra las cuales se imputarán esas diferencias deducibles.

El valor en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha de presentación y se reducen en la medida en que ya no sea probable que exista suficiente ganancia impositiva para utilizar la totalidad o una parte del activo por impuesto diferido. Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha de presentación y se reconocen en la medida en que sea probable que las ganancias impositivas futuras permitan su recuperación.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden a las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en que el activo se realice o el pasivo se cancele, con base en las tasas y normas fiscales que fueron aprobadas a la fecha de presentación, o cuyo procedimiento de aprobación se encuentre próximo a completarse para tal fecha.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible para ello y son con la misma autoridad tributaria.

El impuesto diferido se reconoce en el resultado del periodo, excepto el relacionado con partidas reconocidas fuera del resultado, en este caso se presentará en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

Los activos y los pasivos corrientes por el impuesto sobre la renta también se compensan si se relacionan con la misma autoridad fiscal y se tiene la intención de liquidarlos por el valor neto o a realizar el activo y a liquidar el pasivo de forma simultánea.

3.5.2 Impuesto sobre la renta para la equidad CREE

A partir del período 2016 la tarifa será del 9%, sin perjuicio de la sobretasa cuando sea el caso.

Las pérdidas fiscales del CREE incurridas a partir del año gravable 2015, podrán compensarse con este impuesto, de conformidad a las reglas del artículo 147 del E.T.

Servicios de Salud IPS Suramericana S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales

El exceso de base mínima del CREE que se genere a partir del año gravable 2015, podrá compensarse con las rentas determinadas conforme al inciso 1o del artículo 22 de la Ley 1607 de 2012 dentro de los cinco años siguientes, reajustado fiscalmente.

Se aplicarán al CREE disposiciones del impuesto sobre la renta, tales como la del régimen de precios de transferencia y subcapitalización, así como las normas sobre recuperación de deducciones (en este último caso, ya habían sido establecidas mediante el Decreto 2701 de 2013).

Será posible tomar el descuento por impuestos pagados en el exterior en la declaración del CREE (antes se calculaba dentro de la declaración de renta y complementarios). El descuento no podrá exceder del monto del CREE y de la sobretasa que deba pagar el contribuyente sobre esas mismas rentas.

No será posible compensar el valor a pagar por concepto de CREE y su sobretasa con saldos a favor por concepto de otros impuestos. Tampoco se podrá usar el saldo a favor por concepto de CREE y su sobretasa para pagar otros impuestos, anticipos, retenciones y sanciones.

Sobretasa al impuesto sobre la renta para la equidad CREE

Esta sobretasa es de carácter temporal, para los años gravables 2015, 2016, 2017 y 2018. Sin embargo, los contribuyentes deben pagar el 100% de su valor como anticipo en dos cuotas anuales en los plazos que fije el reglamento.

Quienes sean sujetos pasivos del impuesto sobre la renta para la equidad – CREE-, y tengan una base gravable superior a COP\$800.

A pesar de ser una sobretasa, su base gravable es la misma del CREE, la cual se debe calcular teniendo en cuenta lo dispuesto en el artículo 22 y siguientes de la Ley 1607 de 2012, tal y como son modificados por Ley.

Tarifa de la sobretasa

Límite Inferior	Límite Superior		Tarifa 2015	Tarifa 2016	Tarifa 2017	Tarifa 2018
0 >= 800	< 800	En adelante	(Base gravable-800)* 5%	(Base gravable-800)* 6%	(Base gravable-800)* 8%	(Base gravable-800)* 9%

3.5.3 Impuesto a la riqueza

En la Ley se prevé este impuesto con un carácter temporal, por los años gravables 2015, 2016 y 2017 (para las personas naturales hasta el año 2018). El impuesto se causará de manera anual en el estado de resultados.

El impuesto debe ser pagado por:

- Personas jurídicas, sociedades de hecho, y personas naturales y sucesiones ilíquidas, contribuyentes del impuesto sobre la renta y complementarias.
- Sociedades y entidades extranjeras, respecto de su riqueza poseída en el país, con independencia de si son o no contribuyentes del impuesto sobre la renta y complementarios.
- Inversionistas de capital del exterior de portafolio.

Servicios de Salud IPS Suramericana S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales

El gravamen sólo tendrá lugar si a 1 de enero de 2015, el sujeto pasivo posee un patrimonio líquido igual o superior a COP\$1.000.

La base gravable se calcula tomando el patrimonio bruto poseído a 1° de enero de 2015, 1° de enero de 2016 y 1° de enero de 2017 (1 de enero de 2018 para personas naturales) se restan las deudas que el contribuyente tenga en estas mismas fechas.

Es importante tener en cuenta los siguientes aspectos para determinar la base gravable:
Para todos los sujetos pasivos:

- Se excluye (entre otros) el valor patrimonial de acciones cuotas o partes de interés en sociedades nacionales poseídas directamente o a través de fiducias mercantiles o fondos de inversión colectiva, fondos de pensiones voluntarias, seguros de pensiones voluntarias o seguros de vida individual.
- La Ley establece para la base gravable del impuesto un límite inferior y superior así:

Límite superior (tope)

Si el patrimonio líquido sujeto a imposición de los años 2016 y 2017 (2018 para personas naturales) es superior al del 2015: La base gravable para cualquiera de dichos años será la **menor** entre: (i) la base del año 2015 incrementada en 25% de la inflación para el año inmediatamente anterior al declarado y (ii) la base gravable determinada en el año en que se declara.

Límite inferior (piso)

Si el patrimonio líquido sujeto a imposición de los años 2016, 2017 (2018 para personas naturales), es inferior al del 2015: La base gravable para cualquiera de dichos años será la **mayor** entre: (i) la base gravable del 2015 disminuida 25% de la inflación para el año inmediatamente anterior al declarado y (ii) la base gravable determinada en el año en que se declara.

Las tarifas del impuesto para personas jurídicas residentes y no residentes son:

Límite Inferior	Límite Superior	Tarifa 2015	Tarifa 2016	Tarifa 2017
>0	<2.000	(Base gravable)* 0,20%	(Base gravable)* 0,15%	(Base gravable)*0,05%
>=2.000	<3.000	(Base gravable- 2.000) *0,35%+4	(Base gravable- 2.000)* 0,25%+ 3	(Base gravable- 2.000) *0,10%+ 1
>=3.000	<5.000	(Base gravable- 3.000) *0,75%+ 7,5	(Base gravable- 3.000) *0,50%+ 5,5	(Base gravable- 3.000) *0,20%+ 2

Servicios de Salud IPS Suramericana S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales

>=5.000	En adelante	(Base gravable- 5.000) *1,15% + 22.5	(Base gravable- 5.000) *1,00%+ 15.5	(Base gravable- 5.000) *0,40%+ 6
---------	-------------	--	---	--

El impuesto a la riqueza no es deducible del impuesto sobre la renta y complementarios ni CREE, y su valor no podrá ser compensado con saldos a favor por concepto de otros impuestos.

3.6 Propiedades, planta y equipo

Servicios de Salud IPS Suramericana S.A. define como propiedades, planta y equipo (PP&E) aquellos activos tangibles que serán utilizados en más de un período contable que se espera que sean recuperados a través de su uso y no a través de su venta.

Servicios de Salud IPS Suramericana S.A. determinará como costo inicial de las propiedades, planta y equipo los costos incurridos en la adquisición o en la construcción de estos activos hasta que estén listos para ser usados.

Servicios de Salud IPS Suramericana S.A. debe reconocer como elemento de propiedades, planta y equipo, aquellos activos que presenten un costo de adquisición superior a USD 700, excepto para los activos clasificados como tecnología, en los cuales deben tener un costo de adquisición superior a USD 400. El costo de adquisición debe ser medido de acuerdo con la tasa de cambio de la transacción y después de descontar cualquier descuento o rebaja obtenido en la compra del activo.

Cuando Servicios de Salud IPS Suramericana S.A. decida realizar compras masivas de activos homogéneos, es decir, adquiridos en la misma fecha y que reúnan las mismas condiciones, se puede realizar la activación de esta compra masiva siempre y cuando supere el valor de USD 100,000, los cuales serán medidos de acuerdo con la tasa de cambio de la transacción y después de descontar cualquier descuento o rebaja obtenido en la compra del activo.

Servicios de Salud IPS Suramericana S.A. medirá posterior a su reconocimiento los bienes inmuebles (terrenos y edificaciones), bajo un modelo de revaluación, es decir a su valor razonable, Es decir el precio que sería recibido por vender el activo en una transacción ordenada entre participantes del mercado, a una fecha determinada.

Para las demás clases de propiedades, planta y equipo se utilizará el modelo del costo.

Servicios de Salud IPS Suramericana S.A. deberá realizar, máximo cada cuatro años, avalúos técnicos para asegurar que el valor en libros del activo no difiera significativamente del valor razonable del mismo. Los incrementos por revaluación habitualmente se acreditarán a otro resultado integral en el estado del resultado integral, y se acumularán como un componente separado del patrimonio denominado "superávit de revaluación".

Las disminuciones en los activos deberán ser llevados como un menor valor del saldo de otros resultado integral, si existiese, sino directamente al resultados.

Depreciación

**Servicios de Salud IPS Suramericana S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales**

Servicios de Salud IPS Suramericana S.A. depreciará sus elementos de propiedades, planta y equipo por el método de línea recta, para todas las clases de activos, excepto para los terrenos. Los terrenos y los edificios son activos individuales, y se contabilizarán por separado, incluso si han sido adquiridos de forma conjunta.

La base para el cálculo de la depreciación en Servicios de Salud IPS Suramericana S.A. es el costo del activo menos su valor residual. Esto es aplicable independientemente del modelo de medición posterior seleccionado para los activos.

La depreciación comenzará cuando los activos estén en la ubicación y en las condiciones necesarias para que puedan operar; y cesará en la fecha en que el activo sea clasificado como mantenido para la venta o como propiedad de inversión medida a valor razonable, de acuerdo a las políticas contables aplicables.

Servicios de Salud IPS Suramericana S.A. dará de baja en cuentas un elemento de propiedades, planta y equipo si este será vendido o 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 período.

Vidas útiles

Servicios de Salud IPS Suramericana S.A. definió los siguientes periodos de vidas útiles para las propiedades, planta y equipo:

Tipo de activo	Sub- categoría	Vida Útil en años
Inmuebles	Construcciones y edificaciones	Según avalúo técnico
Tecnológicos	Estaciones	5
	Periféricos	
	Servidores y sistemas de almacenamiento	
	Telecomunicaciones	
Vehículos	Vehículos industriales	16
	Operativos	8
	Administrativos	10
Muebles	Electrodomésticos	11
	Equipos de dotación interior y muebles	16
	Malacate	21
	Plantas eléctricas	
	Muebles y Electrodomésticos de alto desgaste	6
	Elevador	31
	Equipo crítico de aire y ventilación	9
	Equipo de aire, ventilación y motobomba de trabajo normal	13
	Equipo de acondicionamiento y soporte de energía	
Transformador y Strip telefónico	26	

Servicios de Salud IPS Suramericana S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales

Tipo de activo	Sub- categoría	Vida Útil en años
Equipo Médico Científico	Equipo biomédico de mayor desgaste o criticidad	7
	Equipo de imágenes	
	Equipo de laboratorio	
	Equipo de Quirófano	10
	Equipo de rehabilitación	
	Equipo de medicina	
	Equipo de odontología	
	Equipo de medicina especial	8
	Equipo Lab. Seguridad industrial	
	Equipo de radiodiagnóstico	12
	Nevera proceso de mediana complejidad	
	Instrumental quirúrgico	6
	Resonador magnético	17
Maquinaria y Equipo	Equipo de Diagnóstico y mantenimiento automotriz	7
	Equipo especializado de Diagnóstico y mantenimiento automotriz	9

Servicios de Salud IPS Suramericana S.A. deberá revisar las vidas útiles de todos los activos, por lo menos al final de cada período contable, y para los activos que estén próximos a agotar su vida útil debe revisarse si se van a seguir utilizando y ampliar la vida útil de acuerdo con el concepto del encargado del área de logística.

3.7 Instrumentos financieros

3.7.1 Activos financieros

Servicios de Salud IPS Suramericana S.A. reconocerá los instrumentos financieros en el momento inicial al valor razonable. Para este efecto se considera que el momento inicial es la fecha en la cual nace el derecho en los activos o la obligación para los pasivos en la compañía. En este mismo momento la compañía realiza la clasificación de los activos de acuerdo con el modelo de negocio y las características de flujo de efectivo del activo, en las siguientes categorías:

3.7.2 Activos financieros al costo amortizado

Son activos de renta fija, con los cuales la compañía tiene la intención de obtener ingresos financieros por cuenta de la obtención de flujos de efectivo en fechas especificadas, constituidos únicamente por pago de principal e intereses.

Contablemente estos activos se registran inicialmente al valor razonable más los costos de transacción. Posteriormente se valoran usando el método de la tasa de interés efectiva. Si llegasen a presentar deterioro el mismo se presentará en una cuenta correctora.

3.7.3 Activos financieros al valor razonable con efecto en estado de resultados

Servicios de Salud IPS Suramericana S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales

Son activos de renta fija o de renta variable, con los cuales la compañía tiene la intención de obtener ingresos financieros por cuenta de las utilidades obtenidas por las variaciones de mercado.

Contablemente estos activos se registran inicialmente al valor razonable en el balance, por su parte los costos de transacción incurridos se llevan a una cuenta del gasto. Posteriormente se valoran usando las metodologías de valor razonable y registrando estas variaciones en el estado de resultados. También se incluyen en estos ingresos los dividendos pagados por las acciones.

3.7.4 Pasivos financieros

La Compañía en el reconocimiento inicial, mide sus pasivos financieros, por su valor razonable menos los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición o emisión del pasivo financiero y clasifica al momento del reconocimiento inicial los pasivos financieros para la medición posterior a costo amortizado.

Los pasivos a costo amortizado, se miden usando la tasa de interés efectiva, siempre que estos sean clasificados como de largo plazo, es decir con un vencimiento mayor a los 12 meses. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultado integral cuando los pasivos se dan de baja, como también a través del proceso de amortización bajo el método de la tasa de interés efectiva, que se incluye como costo financiero en el estado de resultado integral.

3.7.5 Baja en cuentas

Un activo financiero o una parte de él, es dado de baja del estado de situación financiera cuando se vende, transfiere, expiran o la Compañía pierde control sobre los derechos contractuales o sobre los flujos de efectivo del instrumento. Un pasivo financiero o una parte de él es dado de baja del estado de situación financiera cuando la obligación contractual ha sido liquidada o haya expirado.

3.7.6 Deterioro de activos

Activos del portafolio de inversiones

Servicios de Salud IPS Suramericana S.A. evalúa al final de cada periodo sobre el que se 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 deterioro se puede identificar por la ocurrencia de alguno de los siguientes eventos:

- a. Dificultades financieras significativas del emisor o del deudor.
- b. Infracciones de las cláusulas contractuales, tales como incumplimientos o moras en el pago de los intereses o el capital.
- c. Probabilidad de que el deudor entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera.
- d. Desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras.
- e. Los datos observables indican que existe una disminución medible en sus flujos futuros estimados de efectivo, aunque no pueda todavía identificársela con activos financieros individuales del grupo.
- f. Cambios adversos en el estado de los pagos de los deudores incluidos en la compañía.

Condiciones económicas locales o nacionales que se correlacionen con incumplimientos en los activos de la Compañía. Para reconocer la pérdida por deterioro, la Compañía reduce el valor en

**Servicios de Salud IPS Suramericana S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales**

libros del activo asociado y reconoce la pérdida en el resultado. Si en periodos posteriores, el valor de la pérdida por deterioro del valor disminuye y la disminución pudiera ser objetivamente relacionada con un evento posterior al reconocimiento del deterioro, la pérdida por deterioro reconocida previamente, debe ser revertida.

Deterioro de activos no financieros

La Compañía debe asegurarse que sus activos operativos es decir; propiedades, planta y equipo estén contabilizados por un valor que no sea superior a su valor recuperable, es decir, que su valor en libros no exceda el valor que se pueda recuperar a través de su utilización continua o de su venta. Si este es el caso, la Compañía debe reconocer una pérdida por deterioro del valor de dicho activo.

La Compañía debe evaluar en cada fecha de los estados de situación financiera separada o con la misma periodicidad de la información financiera intermedia, la existencia de indicios de deterioro.

Deterioro de cartera

El modelo definido se basa en el principio de pérdida incurrida establecido en NIC 39 y se aplica de manera colectiva a los activos pertenecientes a las carteras de La Compañía. Se usa la historia de recaudos para establecer el valor de recuperación de una cartera, dada su altura actual de mora.

A partir de la fecha de generación del derecho, se establece un plazo de recuperación, se asume que no se recuperará cartera después de este periodo. Es decir, se observa el porcentaje de recuperación hasta 12 meses después del reconocimiento de la cartera y se asume que no se recuperará cartera después de este periodo. Este supuesto va de acuerdo con el modelo de negocio de las compañías y la naturaleza de las cuentas por cobrar bajo el alcance de esta práctica contable.

El porcentaje de deterioro de la cartera se aplicará a partir de 90 días, momento en el cual se considera en mora la cartera (evento de pérdida), usando para cada categoría el estimado del porcentaje de recuperación desde su altura de mora actual hasta la finalización del plazo de 12 meses.

Este estimado se calcula usando datos históricos del recaudo de cartera para la compañía, y se define como el promedio del recaudo total hasta el plazo de 12 meses de todos los periodos para los cuales se tiene información completa.

3.8 Arrendamientos

La Compañía define un contrato de arrendamiento como un acuerdo en el que se traspa el derecho a utilizar un activo por un período de tiempo determinado.

La Compañía clasifica los contratos de arrendamientos entre arrendamientos financieros u operativos considerando el grado del riesgo y beneficios obtenidos sobre los bienes arrendados.

Los contratos de arrendamiento se clasifican como financiero cuando este se transfiera sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo. La Compañía considera que exista transferencia de riesgos y beneficios inherentes a la propiedad, si el contrato de arrendamiento cumple con alguna de las siguientes condiciones:

Servicios de Salud IPS Suramericana S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales

- Se transfiere la propiedad al arrendatario al finalizar el plazo de arrendamiento.
- El contrato de arrendamiento contiene una opción de compra favorable, se entiende que se posee una opción de compra favorable cuando el arrendatario tiene el derecho a adquirir el activo por un valor igual o inferior al 20% del valor razonable.
- El plazo del arrendamiento que cubre la mayor parte de la vida económica del activo, es decir más 75% de la vida útil económica.
- El valor presente de los cánones de arrendamiento es equivalente a casi la totalidad del valor del activo objeto operación, es decir si el valor presente de los pagos mínimos es al menos equivalente al 80% del valor razonable del activo arrendado.
- Los activos arrendados son de una naturaleza tan especializada que sólo ese arrendatario tiene la posibilidad de usarlos.

Los contratos de arrendamiento clasificados como financieros generaran el reconocimiento de un elemento de propiedades, planta y equipo y aplicara todos los criterios de medición establecidos para ese grupo de activos en la política contable de propiedades, planta y equipo.

Para la Compañía si un contrato de arrendamiento no clasifica como financiero deberá ser clasificado como operativo y todos los cánones pagados por los bienes arrendados se reconocerán como gastos en los resultados.

3.9 Deterioro de activos no financieros

La Compañía debe asegurarse que sus activos operativos es decir; propiedades, planta y equipo estén contabilizados por un valor que no sea superior a su valor recuperable, es decir, que su valor en libros no exceda el valor que se pueda recuperar a través de su utilización continua o de su venta. Si este es el caso, la Compañía debe reconocer una pérdida por deterioro del valor de dicho activo. La Compañía debe evaluar en cada fecha de los estados de situación financiera separada o con la misma periodicidad de la información financiera intermedia, la existencia de indicios de deterioro.

3.10 Reservas

Reserva legal

La Compañía está obligada a apropiar como reserva legal el 10% de sus utilidades netas anuales, hasta que el saldo de la reserva sea equivalente como mínimo al 50% del capital suscrito. La reserva no es distribuable antes de la liquidación de la Institución, pero puede utilizarse para absorber o reducir pérdidas. Son de libre disponibilidad por la Asamblea General de Accionistas las apropiaciones hechas en exceso del 50% antes mencionado.

3.11 Contingencias

La compañía registra contingencias teniendo en cuentas que, exista un derecho adquirido y como consecuencia, una obligación contraída; también que el pago sea exigible o probable y que la provisión sea justificable, cuantificable y verificable.

Servicios de Salud IPS Suramericana S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales

La provisión de litigios y demandas deberá catalogarse en probable, posible y remota. Las probables se provisionan y se revelan, las posibles se revelan y para las remotas no se realiza ninguna acción. El monto reconocido como provisión deberá ser el valor presente de la mejor estimación del gasto requerido para liquidar la obligación presente a la fecha del balance general. Las provisiones conocidas como costos y gastos, que se realizan al finalizar el periodo debido a que no se han recibido los documentos por parte de los proveedores, deberán clasificarse como un pasivo real ya que es una obligación cierta.

Cada trimestre se ajusta a valor presente el valor objetivado donde se le aplica la tasa TES.

3.12 Beneficios a empleados

Los beneficios a los empleados comprenden todas las contraprestaciones que la Compañía proporciona a los trabajadores a cambio de los servicios prestados. Los beneficios a empleados son clasificados como: corto plazo, otros beneficios a largo plazo y/o beneficios por terminación.

Los beneficios a corto plazo son aquellos beneficios que se esperan liquidar totalmente antes de los doce meses en el que los empleados hayan prestado sus servicios.

Los beneficios a largo plazo hacen referencia a todos los tipos de remuneración que se le adeudan al empleado, después de los doce meses siguientes al cierre del ejercicio contable o durante la prestación del servicio.

Los beneficios clasificados de largo plazo son descontados con las tasas de los bonos de gobierno emitidos por cada uno de los países, considerando las fechas de los flujos en lo que la Compañía espera realizar los desembolsos.

Los beneficios por terminación, los cuales constituyen pagos por retiro anticipado o pagos por despido, y por lo tanto sólo surgirán en el momento de la terminación de la relación laboral. La Compañía debe reconocer los beneficios por terminación como un pasivo y un gasto en el momento en que ya no se pueda retirar la oferta de los beneficios por temas contractuales o que reconozca los costos de una reestructuración alta probabilidad de que a la Compañía se le haya generado una obligación y deba cancelarla.

3.13 Compensaciones

Servicios de Salud IPS Suramericana S.A. no compensará activos con pasivos o ingresos con gastos a menos que así lo requiera o permita una NCIF.

3.14 Pérdida por acción

Se debe calcular el valor de las pérdidas por acción básicas correspondientes al resultado del período atribuible a los tenedores de instrumentos ordinarios de patrimonio de la controladora y, si el valor se ha presentado en los estados financieros, al resultado del período de las operaciones continuadas atribuibles a dichos tenedores de instrumentos de patrimonio.

Las pérdidas por acción básicas se deben calcular, dividiendo el resultado del período atribuible a los tenedores de instrumentos ordinarios de patrimonio de la controladora (el numerador) entre el número de acciones ordinarias en circulación (el denominador) durante el período.

Servicios de Salud IPS Suramericana S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales

Nota 4. Nuevas normas e interpretaciones no adaptadas

Una serie de nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2015, y no han sido aplicadas en la preparación de estos estados financieros individuales. Aquellas que pueden ser relevantes para la Compañía se señalan a continuación. La compañía no planea adoptar estas normas anticipadamente.

NIIF 15 Ingresos provenientes de contratos con clientes

La NIIF 15, Ingresos Provenientes de Contratos con Clientes, que fue publicada en mayo de 2014, introdujo un nuevo modelo de reconocimiento de ingresos para los contratos con clientes. Esta norma reemplaza la NIC 11 Contratos de Construcción, la NIC 18 Ingresos de Actividades Ordinarias, la CINIIF 13 Programas de Fidelización de Clientes, la CINIIF 15 Acuerdos para la Construcción de Inmuebles, la CINIIF 18 Transferencias de Activos Procedentes de Clientes y la SIC-31 Ingresos – Permutas de Servicios de Publicidad. La NIIF 15 incluye extensos requerimientos de información a revelar.

Esta norma es efectiva para los períodos anuales comenzados el 1 de enero de 2017 o después.

NIC 27 Estados financieros individuales

El alcance de la NIC 27 se refiere a la contabilización de las inversiones en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos contenidas en los estados financieros individuales, en donde su modificación en 2014 permite que las mismas sean contabilizadas a costo de acuerdo a la NIIF 9 o utilizando el método de participación. Dichas modificaciones tendrán aplicación para períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada. En caso de aplicar esas modificaciones en un período que comience con anterioridad deberá ser revelado en los Estados Financieros.

Nota 5. Juicios contables significativos, estimados y causas de incertidumbre en la preparación de los estados financieros

La preparación de los estados financieros individuales de conformidad con las NIIF requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones producto del surgimiento de nuevos acontecimientos, que hagan variar las hipótesis y otras fuentes de incertidumbre asumidas a la fecha.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

La determinación de dichas estimaciones y supuestos está sujeta a procedimientos de control interno y a aprobaciones, para lo cual se consideran estudios internos y externos, los estadísticas de la industria, factores y tendencias del entorno y los requisitos regulatorios y normativos.

La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre el monto reconocido en los estados financieros, se describe en las siguientes notas:

a. Revalorización de bienes de uso propio

Servicios de Salud IPS Suramericana S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales

La Compañía registra los bienes inmuebles (terrenos y edificios) al valor razonable y los cambios en el mismo se reconocen en otro resultado integral del patrimonio.

El incremento por revaluación, se reconocerá directamente en otro resultado integral y se acumulará en el patrimonio, como superávit de revaluación. La revaluación se calcula cada cuatro años.

Cuando se reduzca el valor en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, tal disminución se reconocerá en el resultado del período. 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 valor acumulado en el patrimonio denominado superávit de revaluación.

El valor razonable de los terrenos y edificios se basan en evaluaciones periódicas realizadas tanto por valuadores externos cualificados, como internamente.

b. Valor razonable de los instrumentos financieros

Cuando el valor razonable de los activos financieros y de los pasivos financieros registrados en el estado de situación financiera no se obtiene de mercados activos, se determina utilizando técnicas de valoración que incluyan el modelo de descuento de flujos de efectivo. Los datos que aparecen en estos modelos se toman de mercados observables cuando sea posible, pero cuando no lo sea, es necesario un cierto juicio para establecer los valores razonables. Los juicios incluyen datos tales como el riesgo de liquidez, el riesgo de crédito y la volatilidad.

c. La vida útil y valores residuales de las propiedades, planta y equipos.

La Compañía deberá revisar las vidas útiles de todas las propiedades planta y equipos, por lo menos al final de cada período contable. Los efectos de cambios en la vida estimada son reconocidos prospectivamente durante la vida restante del activo.

d. La probabilidad de ocurrencia y el valor de los pasivos de valor incierto o contingentes

La Compañía deberá reconocer una provisión cuando se den las siguientes condiciones:

1. Se tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado.
2. Es probable que deba desprenderse de recursos, que incorporen beneficios económicos para cancela tal obligación.
3. Puede hacerse una estimación fiable del valor de la obligación.

e. Impuestos

Existe cierto grado de incertidumbre con respecto a la interpretación de reglamentos tributarios complejos, modificaciones a la legislación tributaria y la medición y la oportunidad de los ingresos gravables futuros. Dada la amplia gama de relaciones comerciales internacionales y la complejidad y los horizontes a largo plazo de los acuerdos contractuales vigentes, surgen diferencias entre los resultados actuales y las estimaciones y supuestos elaborados, al igual que cambios futuros a estos últimos. Esto podrá requerir ajustes futuros a los ingresos y gastos gravables ya registrados. La Compañía establece provisiones, con base en estimaciones razonables, para los posibles hallazgos de auditorías practicadas por las autoridades tributarias de todos los países donde opera. El alcance de dichas provisiones está basado en varios

Servicios de Salud IPS Suramericana S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales

factores, incluyendo la experiencia histórica con respecto a auditorías fiscales anteriores llevadas a cabo por las autoridades tributarias sobre la entidad sujeta a impuestos.

El activo por impuestos diferidos se reconoce por las pérdidas fiscales no utilizadas, en la medida en que sea probable que existan utilidades sujetas a impuestos para compensar dichas pérdidas fiscales. Se requiere un juicio importante por parte de la Administración para determinar el valor a reconocer del activo por impuestos diferidos, con base en la secuencia temporal probable y el nivel de utilidades fiscales futuras, junto con las futuras estrategias de la Compañía en materia de planificación fiscal.

f. Beneficios a empleados

Para el cálculo de los Beneficios a Empleados, Servicios de Salud IPS Suramericana S.A. hace uso de las siguientes estimaciones:

1. Incremento salarial de los empleados para años futuros.
 2. Tabla de rotación de empleados: esta tabla indica la probabilidad de que determinado empleado continúe en la compañía en cierto año futuro, dependiendo de su edad y del tiempo que lleva en la organización.
- Ambas estimaciones se construyeron con base en información propia de la compañía.

Nota 6. Determinación de valores razonables

Algunas de las políticas y revelaciones contables de la compañía requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros.

La compañía cuenta con un marco de control establecido en relación con la medición de los valores razonables. Esto incluye un equipo de valorización que tiene la responsabilidad general por la supervisión de todas las mediciones significativas del valor razonable, incluyendo los valores razonables de Nivel 3.

Con el fin de incrementar la coherencia y comparabilidad de las mediciones del valor razonable e información a revelar relacionada, la NIIF 13 establece una jerarquía del valor razonable que clasifica en tres niveles los datos de entrada de técnicas de valoración utilizadas para medirlo. La jerarquía del valor razonable concede la prioridad más alta a los precios cotizados (sin ajustar) en mercados para activos y pasivos idénticos (datos de entrada de Nivel 1) y la prioridad más baja a los datos de entrada no observables (datos de entrada de Nivel 3).

Así, algunas de las políticas y revelaciones contables de Servicios de Salud IPS Suramericana S.A. requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros. A continuación se presentan las definiciones realizadas para la determinación del valor razonable de los activos financieros del portafolio de inversiones de Servicios de Salud IPS Suramericana S.A.:

Nivel 1

Son activos, cuyos precios son cotizados (no-ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la entidad puede tener acceso a la fecha de medición. La valoración de títulos a valor razonable se realiza por medio de los precios entregados por los proveedores de precios. Entre los activos pertenecientes a la Jerarquía 1 se encuentran todos los títulos del portafolio tanto de renta fija local como internacional que reportan un precio, de acuerdo a la información enviada por el

Servicios de Salud IPS Suramericana S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales

proveedor de precios, junto con las acciones locales, los fondos mutuos, los ETF's y las carteras colectivas.

Nivel 2

Son activos, cuya valoraciones se realizan con datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente. La valoración de títulos a valor razonable se realiza por medio de los precios entregados por los custodios de valores del portafolio. Para la clasificación en la jerarquía del valor razonable, se utiliza la liquidez del mercado como marco de referencia. Así, los títulos transados en plazas menos líquidos que los de Jerarquía 1 se clasifican como de Jerarquía 2, entre ellos se encuentran algunos títulos de renta fija local e internacional que valoran por margen, las notas estructuradas, los fondos de capital privado, y algunas titularizaciones.

Nivel 3

Son activos, cuyas valoraciones están basadas en datos no-observables importantes para el activo o pasivo. Para el nivel 3, será Servicios de Salud IPS Suramericana S.A. quien se encargará de definir las variables y aplicar la metodología.

Las metodologías de la compañía para el valor razonable de nivel 3, se considerarán apropiadas las siguientes técnicas y mediciones:

- Tasa interna de retorno (TIR): es una metodología de valoración exponencial que permite descontar los flujos de caja futuros mediante la tasa que se negoció en el momento de la compra.

- Costo atribuido: es un valor que refleja el neto entre los costos y las provisiones de las acciones que se tenían en COLGAAP al cierre del 2013. Se usa debido a que para las acciones que no tengan ninguna liquidez, este refleja el valor del balance inicial con la mejor información conocida hasta ese momento.

Nota 7. Efectivo y equivalentes de efectivo

El siguiente es el detalle del efectivo y equivalentes:

	2015	2014	1 de enero 2014
Caja	152,394	59,358	31,226
Depósitos en cuentas corrientes y de ahorros	2,370,299	3,050,628	567,479
Tarjetas de crédito	188,574	-	1,139
Encargos Fiduciarios	6,120,385	5,613,174	5,405,104
Otros Emisores Nacionales - TIDIS	1,958,038	-	-
Total	10,789,690	8,723,160	6,004,948

Servicios de Salud IPS Suramericana no tiene restricciones sobre su efectivo o equivalentes.

Servicios de Salud IPS Suramericana S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales

Nota 8. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

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

	2015	2014	1 de enero 2014
Entidades promotoras de Salud	8,197,561	8,238,245	8,226,392
Instituciones prestadoras de salud	22,089	7,257	11,648
Compañías aseguradoras	2,568,960	1,519,472	1,074,679
Particulares, personas naturales	74,110	47,922	13,259
Particulares, personas jurídicas	1,429,813	1,849,854	1,781,279
Fondo de solidaridad y garantía	88,554	-	-
Administradoras, de riesgos laborales	2,568,427	2,259,827	2,015,662
Cuentas por cobrar a directores	2,239	5,937	4,539
Deudores varios	231,170	247,769	443,139
Subtotal	15,182,923	14,176,283	13,570,597
Deterioro de cartera	(185,684)	(86,462)	(52,689)
Deterioro de otras cuentas por cobrar	(3,796)	-	-
Total	14,993,443	14,089,821	13,517,908

Todos los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar de la compañía son corrientes.

El movimiento del deterioro por los años que terminaron al 31 de diciembre y al 1 de enero 2014:

	2015	2014	1 de enero 2014
Saldo inicial	86,462	52,689	52,689
Castigo Cartera	-	(5,657)	-
Deterioro del año	103,018	39,430	-
Saldo final	189,480	86,462	52,689

Deterioro de cartera año 2015

Maduración	Saldo Cartera	%Deterioro	Deterioro
ene-30	13,973,777	0.00%	-
31-60	441,394	0.00%	-
61-90	156,680	0.00%	-
91-120	75,543	6.60%	4,986
121-150	76,214	12.11%	9,230
151-180	14,846	19.28%	2,862
181-210	14,257	28.39%	4,048
211-240	20,720	37.74%	7,820
241-270	15,263	49.68%	7,583
271-300	6,012	61.80%	3,715
301-330	9,456	74.34%	7,030
331-360	23,993	87.26%	20,936

Servicios de Salud IPS Suramericana S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales

MAYOR A 360	121,270	100%	121,270
TOTAL	14,949,425		189,480

Deterioro de cartera año 2014

Maduración	Saldo Cartera	%Deterioro	Deterioro
1-30	13,122,143	0.00%	-
31-60	513,247	0.00%	-
61-90	114,596	0.00%	-
91-120	60,318	6.78%	4,093
121-150	19,219	12.24%	2,352
151-180	31,545	17.67%	5,574
181-210	7,538	25.57%	1,927
211-240	4,044	35.35%	1,430
241-270	7,508	44.29%	3,325
271-300	5,678	55.43%	3,147
301-330	13,027	69.16%	9,009
331-360	2,250	85.31%	1,920
MAYOR A 360	53,686	100%	53,685
TOTAL	13,954,799		86,462

Deterioro de cartera 1 de enero 2014

Maduración	Saldo Cartera	%Deterioro	Deterioro
ene-30	12,315,029	0.00%	-
31-60	535,359	0.00%	-
61-90	85,646	0.00%	-
91-120	54,302	6.78%	3,684
121-150	19,622	12.24%	2,401
151-180	14,378	17.67%	2,541
181-210	15,778	25.57%	4,034
211-240	31,515	35.35%	11,142
241-270	17,696	44.29%	7,838
271-300	2,255	55.43%	1,250
301-330	2,613	69.16%	1,807
331-360	1,755	85.31%	1,497
MAYOR A 360	16,495	100%	16,495
TOTAL	13,112,443		52,689

Servicios de Salud IPS Suramericana S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales

Nota 9. Inventarios

El siguiente es el detalle de los inventarios:

	2015	2014	1 de enero 2014
Medicamentos	1,411,580	1,511,451	1,314,092
Material Médico Quirúrgico	39,657	50,186	52,156
Materiales Odontológicos	740,561	542,654	363,475
Materiales, Repuestos y Accesorios	257,380	278,877	286,220
	2,449,178	2,383,168	2,015,943

- La Compañía no presenta inventarios entregados en garantía que deban ser reveladas.

Nota 10. Propiedades, planta y equipo

El siguiente es el detalle de propiedades, planta y equipo:

A. Conciliación del importe en libros

	Terrenos	Construcciones en Curso	Remodelaciones y Mejoras	Edificios	Equipo Médico Científico	Muebles y enseres	Computo	Vehículos	Total
Costo									
Saldo al 1 de enero de 2014	2,731,534	-	5,348,727	7,284,160	4,954,198	1,955,498	2,560,366	85,630	24,920,113
Adiciones	-	30,977	-	-	856,416	732,069	830,710	4,401	2,454,573
Retiros	-	-	(605,516)	-	-	(4,552)	(169,335)	-	(779,403)
Saldo al 31 de diciembre 2014	2,731,534	30,977	4,743,211	7,284,160	5,810,614	2,683,015	3,221,741	90,031	26,595,283
Saldo al 1 de enero de 2015	2,731,534	30,977	4,743,211	7,284,160	5,810,614	2,683,015	3,221,741	90,031	26,595,283
Otras adiciones	-	549,902	-	-	2,186,924	1,141,195	1,689,842	-	5,567,863
Retiros	-	-	-	-	(13,743)	(129,676)	(222,828)	-	(366,247)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	2,731,534	580,879	4,743,211	7,284,160	7,983,795	3,694,534	4,688,755	90,031	31,796,899
Saldo al 1 de enero de 2014	-	-	(605,516)	-	(2,060,754)	(723,151)	(1,040,759)	(54,111)	(4,484,291)
Depreciación	-	-	-	(82,967)	(686,247)	(393,156)	(515,780)	(4,717)	(1,682,867)
Retiros	-	-	-	-	-	2,807	99,406	-	102,213
Saldo al 31 de diciembre de 2014	-	-	(605,516)	(82,967)	(2,747,001)	(1,113,500)	(1,457,133)	(58,828)	(6,064,945)

Servicios de Salud IPS Suramericana S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales

A. Conciliación del importe en libros

	Terrenos	Construcciones en Curso	Remodelaciones y Mejoras	Edificios	Equipo Médico Científico	Muebles y enseres	Computo	Vehículos	Total
Saldo al 1 de enero de 2015	-	-	(605,516)	(82,967)	(2,747,001)	(1,113,500)	(1,457,133)	(58,828)	(6,064,945)
Depreciación	-	-	(605,516)	(82,968)	(731,236)	(207,235)	(643,101)	(5,241)	(2,275,297)
Retiros	-	-	-	-	31,978	-	115,475	-	147,453
Saldo al 31 de diciembre de 2015	-	-	(1,211,032)	(165,935)	(3,446,259)	(1,320,735)	(1,984,759)	(64,069)	(8,192,789)
Importes en libros									
Al 1 de enero de 2014	2,731,534	-	4,743,211	7,284,160	2,893,444	1,232,347	1,519,607	31,519	20,435,822
Al 31 de diciembre de 2014	2,731,534	30,977	4,137,695	7,201,193	3,063,613	1,569,515	1,784,608	31,203	20,530,338
Al 31 de diciembre de 2015	2,731,534	580,879	3,532,179	7,118,225	4,537,536	2,373,799	2,703,996	25,962	23,604,110

B. Pérdida por deterioro y reversión posterior

En el 2015, Se detectó que algunos equipos de cómputo se encontraban en estado de obsolescencia por lo tanto se procedió a dar de baja estos activos, lo que le represento una pérdida por deterioro a Servicios de Salud IPS Sura de \$15,033, reconocidos en el resultado del periodo.

Al 31/12/2015 se realizó el test de deterioro y no se encontraron cambios significativos en los bienes inmuebles.

C. Planta y maquinaria en arrendamiento

Al 31 de diciembre 2015, Servicios de Salud IPS Suramericana S.A. no tiene contratos de arrendamiento que involucren las propiedades, planta y equipo.

D. Garantía

Al 31 de diciembre de 2015, Servicios de Salud IPS Suramericana S.A. no posee activos que presenten restricciones legales, ni que estén dados en garantía.

E. Propiedades, planta y equipo en construcción

Durante 2015, Servicios de Salud IPS Suramericana S.A. realizó anticipos para adecuaciones de propiedad en arrendamiento IPS SAN DIEGO los cuales al 31 de diciembre de 2015 tienen un importe en libros que asciende a \$464,307 y también realizo anticipos por \$95,939 para IPS COUNTRY 84 y otros anticipos por \$20,634.

F. Transferencia a propiedades de inversión

Servicios de Salud IPS Suramericana S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales

Durante 2015, en Servicios de Salud IPS Suramericana S.A. no se presentó ningún traslado entre Propiedades, planta y equipo y propiedades de inversión.

G. Cambio en las estimaciones

Durante 2015 no se han presentado cambios en las estimaciones contables.

H. Cambio en la clasificación

Durante 2015, Servicios de Salud IPS Suramericana S.A. no presenta cambio en la clasificación de propiedades planta y equipo.

Nota 11. Gasto por impuesto a las ganancias

a. Impuesto reconocido en balance

	2015	2014	2013
Activo por impuesto corriente	5,319,948	6,313,623	4,951,451
Activo por impuesto diferido	1,203,644	2,375,005	3,022,821
Pasivo por impuesto corriente	723,145	579,660	630,350
Pasivo por impuesto diferido	392,852	403,113	332,673

b. Impuesto reconocido en el resultado del periodo

	2015	2014
Gasto por impuesto corriente	723,145	579,660
Gasto por impuesto diferido		
Nacimiento y reversión de diferencias temporarias	1,161,100	718,256
Gasto por impuesto a las ganancias	1,884,245	1,297,916

Las obligaciones acumuladas por impuestos son adecuadas para todos los años fiscales abiertos sobre la base de evaluación de muchos factores, incluyendo interpretaciones de leyes tributarias y la experiencia previa.

c. Conciliación de la tasa impositiva efectiva

	2015		2014	
	Tasa	Saldo	Tasa	Saldo
Utilidad antes de impuesto		249.836		1.176.829

Servicios de Salud IPS Suramericana S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales

Impuesto a las ganancias aplicando la tasa impositiva local	39,0%	97.436	34,0%	400.122
Efecto Fiscal de:				
Gastos no deducibles	748,7%	1.870.546	144,0%	1.694.119
Ingresos fiscales	0,0%	-	0,0%	-
Ingresos no gravados	-0,3%	(672)	-2,3%	(27.209)
Otros	-33,2%	(83.065)	-65,4%	(769.116)
Impuesto a las ganancias	754,2%	1.884.245	110,3%	1.297.916

d. Movimiento en saldos de impuestos diferidos

	Saldo 2014	Reconocido resultados	Reconocido o ORI	Saldo a Diciembre 31 de 2015		
				Neto	Activos por impuesto diferido	Pasivo por impuesto diferido
Cuentas por cobrar	24.955	25.737	-	50.692	50.692	
Propiedad, planta y equipo	(206.628)	(57.402)	-	(264.030)		(264.030)
Beneficios a empleados y otros gastos	952.134	135.699	-	1.087.833	1.087.833	
Leasing	(196.485)	67.663	-	(128.822)		(128.822)
Pérdidas Fiscales	1.397.916	(1.332.797)	-	65.119	65.119	

Nota 12. Préstamos y obligaciones

El siguiente es el detalle de los préstamos y obligaciones:

	2015	2014	1 de enero 2014
Leasing Financiero Corriente	-	12,494	64,063
Leasing Financiero no corriente	-	-	10,252
Total	-	12,494	74,315

Nota 13. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

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

	2015	2014	1 de enero 2014
Proveedores	8,092,034	7,608,647	6,803,347
Costos y gastos por pagar	5,369,452	4,939,915	2,798,559
Retenciones y aportes de nómina	3,725,115	3,169,006	2,520,532

Servicios de Salud IPS Suramericana S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales

Acreedores Varios	485,130	181,723	334,900
Ingresos Recibidos por anticipado	258,185	294,180	251,497
Cuotas Moderadoras y Copagos	816,723	816,192	1,053,450
Total	18,746,639	17,009,663	13,762,285

Nota 14. Beneficios a empleados

El siguiente es el detalle de los beneficios a empleados:

Beneficios Corto Plazo:

	2015	2014	1 de enero 2014
Salarios por pagar	12,060	729,507	624,532
Cesantías Consolidadas	8,001,934	6,861,400	5,612,236
Intereses Cesantías	917,113	766,454	643,224
Vacaciones Consolidadas	5,640,302	4,234,108	3,328,369
Prestaciones Extralegales	6,652,292	5,821,604	4,726,636
Total Beneficios Corto Plazo	21,223,701	18,413,073	14,934,997

Los beneficios de corto plazo: comprenden los beneficios legales como: cesantías, intereses a las cesantías, prima de servicios y vacaciones, y otras prestaciones sociales extralegales como prima de vacaciones, prima extralegal de servicios y prima de navidad. En esta nota no se detallan la prima de servicios, prima extralegal de servicios y prima de navidad debido a que al 31 de diciembre 2015 y 2014 estos beneficios se encuentran totalmente cancelados a los empleados.

Beneficios Largo Plazo:

	2015	2014	1 de enero 2014
Banco de Bonos			
Valor presente de obligaciones a 1 de enero	195,423	98,254	-
Nuevas mediciones	111,940	97,704	98,254
Ganancias o pérdidas actuariales por cambios en:			
<i>Supuestos financieros</i>	(2,339)	(535)	-
Pagos efectuados por el plan	(64,966)	-	-
Valor presente de obligaciones a 31 de diciembre	240,058	195,423	98,254
Total Beneficios a Empleados	21,463,759	18,608,496	15,033,251

Los beneficios a largo plazo incluyen:

Banco de bonos: Este beneficio corresponde al 30% del bono desempeño individual del empleado y para efectos de que haya lugar a éste será necesario que la compañía cumpla la condición necesaria de generar EVA. El pago de este beneficio será entregado en efectivo a los empleados a partir del

Servicios de Salud IPS Suramericana S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales

año subsiguiente a la anualidad en que se generó y distribuido en tres años en cantidades iguales (33%).

Nota 15. Ingresos Diferidos

El siguiente es un detalle de los ingresos diferidos:

	2015	2014	1 de enero 2014
Ingresos recibidos por anticipado *	4,992,396	4,795,855	4,535,558
Total	4,992,396	4,795,855	4,535,558

* Corresponden a dinero recibido de Seguros de Riesgos Laborales Suramericana S.A., para la construcción de un centro de rehabilitación para el desarrollo del modelo de atención y rehabilitación de los usuarios de la ARL, según contrato celebrado entre Servicios de Salud IPS Suramericana S.A. y Seguros de Riesgos Laborales Suramericana S.A.

Nota 16. Provisiones

El siguiente es un detalle de las provisiones:

Provisiones Corrientes

	2015	2014	1 de enero 2014
Para costos y gastos	2,227,449	-	619,000

Provisiones No corrientes

	2015	2014	1 de enero 2014
Laborales	2,907,938	3,328,930	3,513,011
Civiles	578,443	234,450	532,977
Total	3,486,381	3,563,380	4,045,988
Total Provisiones	5,713,830	3,563,380	4,664,988

El Detalle de los procesos Laborales y Civiles que tiene la compañía se encuentra en la nota 26 Contingencias y Compromisos.

Nota 17. Capital y Reservas

Servicios de Salud IPS Suramericana S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales

a) Capital accionario y primas de emisión

	Acciones comunes		
	2015	2014	1 de enero 2014
Emitidas al 1 de enero	806,870	806,870	806,870
Emitidas al 31 de diciembre - completamente pagadas	806,870	806,870	806,870
Autorizadas - Valor nominal \$10,000 (pesos colombianos)			

b) Naturaleza y propósito de las reservas

Reserva legal

La Compañía está obligada a apropiar como reserva legal el 10% de sus utilidades netas anuales, hasta que el saldo de la reserva sea equivalente como mínimo al 50% del capital suscrito. La reserva no es distributable antes de la liquidación de la Institución, pero puede utilizarse para absorber o reducir pérdidas. Son de libre disponibilidad por la Asamblea General de Accionistas las apropiaciones hechas en exceso del 50% antes mencionado.

Nota 18. Pérdida por acción

El cálculo de las pérdidas básicas por acción se basó en la utilidad atribuible a los accionistas comunes y al número de acciones ordinarias en circulación

	2015	2014
Pérdida del periodo atribuible a los propietarios de la compañía	(1,634,409)	(121,087)
Pérdida atribuible a accionistas ordinarios	(2,025.62)	(150.07)
	2015	2014
Acciones comunes emitidas al 1 de enero	806,870	806,870
Promedio ponderado del número de acciones ordinarias suscritas y pagadas al 31 de diciembre	806,870	806,870
Autorizadas - Valor nominal \$10,000 (pesos colombianos)		

Servicios de Salud IPS Suramericana S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales

Nota 19. Ingresos de actividades ordinarias

El siguiente es el detalle de los ingresos para los años que terminaron al 31 de diciembre:

	2015	2014
Urgencias	29,744,931	23,322,395
Consulta Externa	266,694,544	231,879,056
Quirófanos y salas de parto	3,113,252	3,441,486
Apoyo Terapéutico	4,715,111	3,648,609
Mercadeo	12,896,430	10,396,068
Total	317,164,268	272,687,614

Nota 20. Costos de actividades ordinarias

El siguiente es el detalle de los costos de actividades ordinarias para los años que terminaron al 31 de diciembre:

	2015	2014
Urgencias	29,122,701	20,920,220
Consulta Externa	178,308,149	155,107,259
Quirófanos y salas de parto	2,046,794	1,890,786
Apoyo Terapéutico	2,610,523	2,298,171
Mercadeo	8,310,367	6,650,511
Total	220,398,534	186,866,947

Nota 21. Otros Ingresos

El siguiente es el detalle de los otros ingresos para los años que terminaron al 31 de diciembre:

	2015	2014
Arrendamientos	750,982	439,014
Comisiones	286	474
Utilidad en venta de inversiones	7,104	-
Utilidad en venta de propiedades, planta y equipo	167	136
Recuperaciones	1,937,773	5,153,849
Indemnizaciones	99,793	-
Diversos	487,509	526,737
Total	3,283,614	6,120,210

Servicios de Salud IPS Suramericana S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales

Nota 22. Gastos de administración

El siguiente es el detalle de los gastos de administración para los años que terminaron al 31 de diciembre:

	2015	2014
Gastos de personal	28,448,630	26,670,198
Honorarios	4,276,450	5,305,186
Impuestos, tasas y gravámenes	8,159,484	7,699,142
Arrendamientos	7,836,585	6,122,426
Contribuciones y afiliaciones	18,083	16,515
Seguros	2,746,098	2,340,789
Servicios	29,573,210	27,590,604
Gastos legales	27,220	15,611
Mantenimiento y reparación	4,453,621	2,897,619
Bonificaciones	4,900	-
Adecuación e instalación propiedad ajena	3,947,477	4,855,950
Gastos de viaje y representación	1,043,571	699,039
Depreciación	2,385,914	2,082,651
Provisión	430,120	635,519
Deterioro activos	15,033	-
Gastos de Ventas	74,298	23,239
Diversos	5,461,588	4,394,350
Total	98,902,282	91,348,838

Nota 23. Otros Gastos

El siguiente es el detalle de los otros gastos para los años que terminaron al 31 de diciembre:

	2015	2014
Perdida en ventas y retiro de bienes	4,592	54,255
Pérdidas por siniestros	5,932	59,208
Costos y procesos judiciales	500,633	698,369
Costos y gastos ejercicios anteriores	298,575	74,132
Gastos diversos	427,444	372,516
Total	1,237,176	1,258,480

Nota 24. Ingresos y Costos Financieros

El siguiente es el detalle de los ingresos y costos financieros para los años que terminaron al 31 de diciembre:

	2015	2014
Intereses	317,432	304,973
Descuentos Comerciales	218,065	2,039,319

Servicios de Salud IPS Suramericana S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales

Diferencia en cambio	29	62
Otras comisiones	504,544	-
Ingresos financieros	1,040,070	2,344,354
Gastos bancarios y comisiones	558,330	476,262
Intereses	10,069	5,909
Diferencia en cambio	131,726	18,913
Costos Financieros	700,125	501,084
Costos Financieros netos reconocidos en resultados	339,945	1,843,270

Nota 25. Contingencias y Compromisos de Capital

Servicios de Salud IPS Suramericana S.A. actualmente a nivel nacional soporta en su contra 44 procesos (responsabilidad civil contractual, extracontractual y laborales), empezando la Regional Antioquia con el mayor número de procesos, 31, seguida por Occidente con 6, Norte 5 y cierra Centro con 2.

Las pretensiones solicitadas de los procesos vigentes, ascienden a \$12,216,029, y las pretensiones estimadas y/o valoradas por la Compañía en un hipotético caso de pérdida en todas las reclamaciones es de \$5,996,776.

Las causas principales que dan origen a dichas reclamaciones son procesos de Responsabilidad Civil como error en el diagnóstico, deficiente prestación del servicio, negligencia médica con un 94%. La Compañía cuenta con una póliza de responsabilidad civil que la ampara estos riesgos, exigida a todas las IPS y profesionales adscritos así como a los vinculados laboralmente por la Compañía. En el año 2015 terminaron 5 procesos de los cuales las pretensiones solicitadas ascendían a \$798,054 y el total pagado por parte de la Compañía fue de \$12,500.

Procesos Jurídicos:

El siguiente es el detalle de los procesos jurídicos probables en el cual se refleja la pretensión objetivada calculada al valor presente

Año 2015

Trámite	Fecha estimada de pago	Tipo de proceso	Valor presente - Pretensión objetivada	Calificación
3082	28/06/2018	Laboral	139,742	Probable
4326	12/12/2018	Laboral	303,771	Probable
4330	04/10/2018	Laboral	214,752	Probable
2500	05/04/2017	Laboral	195,017	Probable
2792	01/06/2017	Laboral	193,478	Probable
2685	04/10/2017	Laboral	369,763	Probable
10795	21/06/2019	Laboral	12,021	Probable
12322	25/09/2019	Laboral	1,951	Probable
11851	25/09/2019	Laboral	126,294	Probable

Servicios de Salud IPS Suramericana S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales

Trámite	Fecha estimada de pago	Tipo de proceso	Valor presente - Pretensión objetivada	Calificación
19966	11/07/2020	Laboral	178,192	Probable
19968	21/12/2020	Laboral	113,373	Probable
23380	24/02/2021	Laboral	111,581	Probable
21779	18/02/2021	Laboral	111,746	Probable
17495	28/05/2019	Laboral	133,512	Probable
23598	05/04/2021	Laboral	117,180	Probable
20065	20/11/2020	Laboral	114,234	Probable
29470	13/10/2021	Laboral	105,359	Probable
10120	22/07/2019	Laboral	165,436	Probable
16261	01/03/2019	Laboral	182,207	Probable
30659	31/03/2022	Laboral	18,329	Probable
38932	17/03/2023	Civil	128,884	Probable
40976	15/06/2023	Civil	73,960	Probable
32148	01/06/2022	Civil	66,024	Probable
35975	18/10/2022	Civil	130,232	Probable
42439	22/06/2023	Civil	69,977	Probable
4868	11/05/2018	Civil	2,884	Probable
35369	03/08/2022	Civil	106,482	Probable
TOTAL			3,486,381	

Año 2014

Trámite	Fecha estimada de pago	Tipo de proceso	Valor presente - Pretensión objetivada	Calificación
4326	12/12/2018	Laboral	301,168	Probable
4330	04/10/2018	Laboral	205,614	Probable
29470	13/10/2021	Laboral	108,812	Probable
19228	24/09/2020	Laboral	118,567	Probable
20065	20/11/2020	Laboral	117,092	Probable
22244	31/01/2018	Laboral	144,072	Probable
19966	11/07/2020	Laboral	120,519	Probable
19968	21/12/2020	Laboral	116,293	Probable
21779	18/02/2021	Laboral	114,780	Probable
23598	05/04/2021	Laboral	120,291	Probable
23380	24/02/2021	Laboral	114,627	Probable
10795	21/06/2019	Laboral	11,819	Probable
12322	25/09/2019	Laboral	5,624	Probable
11851	25/09/2019	Laboral	128,164	Probable
17495	28/05/2019	Laboral	134,984	Probable
17494	27/02/2020	Laboral	124,062	Probable
2500	05/04/2017	Laboral	192,176	Probable

Servicios de Salud IPS Suramericana S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales

3082	28/06/2018	Laboral	140,206	Probable
2792	01/06/2017	Laboral	190,930	Probable
2685	04/10/2017	Laboral	362,018	Probable
10120	22/07/2019	Laboral	166,531	Probable
14284	17/12/2019	Laboral	55,087	Probable
10605	07/03/2016	Laboral	37,694	Probable
30659	31/03/2022	Laboral	15,292	Probable
16261	01/03/2019	Laboral	182,508	Probable
32148	01/06/2022	Civil	63,451	Probable
9833	08/02/2018	Civil	170,999	Probable
TOTAL			3,563,380	

1 de enero 2014

Trámite	Fecha estimada de pago	Tipo de proceso	Valor presente - Pretensión objetivada	Calificación
19228	24/09/2020	Laboral	109,654	Probable
20065	20/11/2020	Laboral	108,292	Probable
20066	17/11/2020	Laboral	108,363	Probable
19966	11/07/2020	Laboral	111,468	Probable
19968	21/12/2020	Laboral	107,557	Probable
17736	31/07/2020	Laboral	62,463	Probable
21779	18/02/2021	Laboral	106,171	Probable
17493	05/10/2016	Laboral	147,841	Probable
22244	31/01/2018	Laboral	134,701	Probable
17494	27/02/2020	Laboral	114,796	Probable
17495	28/05/2019	Laboral	114,324	Probable
15163	22/04/2020	Laboral	157,661	Probable
12322	25/09/2019	Laboral	1,783	Probable
10795	21/06/2019	Laboral	7,467	Probable
11851	25/09/2019	Laboral	118,711	Probable
2685	04/10/2017	Laboral	339,679	Probable
2500	05/04/2017	Laboral	181,092	Probable
4326	12/12/2018	Laboral	280,090	Probable
4330	04/10/2018	Laboral	128,044	Probable
2792	01/06/2017	Laboral	179,641	Probable
3082	28/06/2018	Laboral	130,682	Probable
23598	05/04/2021	Laboral	111,292	Probable
23380	24/02/2021	Laboral	106,031	Probable

Servicios de Salud IPS Suramericana S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales

10120	22/07/2019	Laboral	154,381	Probable
14284	17/12/2019	Laboral	50,911	Probable
14292	17/12/2019	Laboral	65,685	Probable
18300	24/01/2020	Laboral	19,487	Probable
15401	06/04/2020	Laboral	49,510	Probable
10605	07/03/2016	Laboral	35,748	Probable
16261	01/03/2019	Laboral	169,485	Probable
4445	05/12/2018	Civil	356,748	Probable
9833	26/09/2016	Civil	176,230	Probable
TOTAL			4,045,988	

El siguiente es el detalle de los procesos jurídicos probables los cuales no son provisionados debido a que su vencimiento es dentro de los próximos 12 meses:

Año 2015

Trámite	Fecha Estimada de Pago	Tipo Proceso	Pretensión Objetivada	Calificación Clase
10605	07/03/2016	Laboral	35,000	Probable
9833	26/09/2016	Civil	207,966	Probable

Año 2014

Trámite	Fecha Estimada de Pago	Tipo Proceso	Pretensión Objetivada	Calificación Clase
17493	01/09/2015	Laboral	170,628	Probable

1 de enero 2014

Al 1 de enero de 2014 todos los procesos probables se vencían en un plazo mayor de 12 meses

El siguiente es el detalle de los procesos jurídicos posibles valorados de acuerdo a su pretensión:

Año 2015

Trámite	Fecha estimada de pago	Tipo de proceso	Pretensión objetivada	Calificación
9846	03/01/2017	Civil	30,155	Posible

Servicios de Salud IPS Suramericana S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales

19505	22/09/2020	Civil	15,155	Posible
37731	30/06/2022	Laboral	65,799	Posible
37984	22/02/2023	Laboral	4,510	Posible
9842	10/12/2015	Civil	114,405	Posible
14515	02/05/2018	Civil	165,155	Posible

Servicios de Salud IPS Suramericana S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales

Año 2014

Trámite	Fecha estimada de pago	Tipo de proceso	Pretensión objetivada	Calificación
19505	22/09/2020	Civil	10,000	Posible
9846	03/01/2017	Civil	25,000	Posible
32036	16/05/2022	Civil	60,000	Posible
9842	10/12/2015	Civil	109,250	Posible
14515	02/05/2018	Civil	160,000	Posible
16466	12/03/2020	Civil	37,500	Posible

1 de enero 2014

Trámite	Fecha estimada de pago	Tipo de proceso	Valor presente - Pretensión objetivada	Calificación
20376	17/12/2020	Laboral	20,000	Posible
19505	22/09/2020	Civil	10,000	Posible
9830	16/11/2016	Civil	25,000	Posible
9846	03/01/2017	Civil	25,000	Posible
9848	09/01/2017	Civil	125,000	Posible
9850	18/03/2017	Civil	25,000	Posible
9852	08/03/2018	Civil	111,200	Posible
9394	25/07/2019	Civil	71,805	Posible
9836	28/04/2014	Civil	166,754	Posible
9842	10/12/2015	Civil	109,250	Posible
16466	12/03/2020	Civil	37,500	Posible
14515	02/05/2018	Civil	160,000	Posible
9845	15/09/2016	Civil	17,500	Posible
TOTAL			904,009	

Nota 26. Partes Relacionados

Se consideran partes vinculadas a Servicios de Salud IPS Suramericana S.A. las subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos, el personal clave de la gerencia, representantes legales, auditor, secretario corporativo o general, miembros de junta directiva, y los familiares cercanos a estas personas, es decir, personas dentro del primer grado de consanguinidad, primero de afinidad o único civil.

Servicios de Salud IPS Suramericana S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales

El siguiente es el detalle de partes relacionadas de Servicios de Salud IPS Suramericana S.A.:

Entidades relacionadas:

- Seguros de Vida Suramericana S.A.
- Seguros Generales Suramericana S.A.
- Operaciones Generales Suramericana S.A.S
- Consultoría en Gestión de Riesgos Suramericana S.A.S
- Diagnostico & Asistencia Médica S.A. Dinámica I.P.S.
- Dinámica IPS Zonas Francas S.A.S
- Hábitat Adulto Mayor S.A
- Seguros de Riesgos Laborales Suramericana S.A
- EPS y Medicina Prepagada Suramericana S.A.
- Servicios Generales Suramericana S.A.S
- Suramericana S.A.
- Inversura Panamá Internacional S.A
- Aseguradora Suiza Salvadoreña S.A - Aseuisa
- Aseuisa Vida S.A Seguros de Personas (El Salvador)
- Seguros Sura S.A (República Dominicana)
- Seguros Suramericana S.A. (Panamá)
- Servicios Generales Suramericana S.A (Panamá)
- Enlace Operativo S.A
- Compuredes S.A.
- Inversiones y Construcciones Estratégicas S.A.
- Grupo de Inversiones Suramericana S.A.
- Sura Asset Management S.A

A continuación el detalle de saldos vigentes y transacciones realizadas durante los años 2015, 2014 y 1 de enero de 2014 con partes relacionadas:

	2015	2014	1 de enero 2014
Activos			
Cuentas por cobrar			
Otras partes relacionadas			
Seguros de Riesgos Laborales Suramericana S.A	\$ 2,568,427	2,260,850	2,015,662
Suramericana S.A.	-	40,962	-
Consultoría en Gestión de Riesgos Suramericana S.A.S	422	4,012	2,882
EPS y Medicina Prepagada Suramericana S.A.	8,197,262	8,235,987	8,226,391
Seguros de Vida Suramericana S.A.	2,412,937	2,189,934	1,889,673
Seguros Generales Suramericana S.A.	35,818	20,163	25,608
Servicios Generales Suramericana S.A.S	2,625	383	2,537
Diagnostico & Asistencia Médica S.A. Dinámica I.P.S.	6,341	5,354	11,635
Enlace Operativo S.A.	1,798	-	-
Compuredes S.A.	4,044	-	-
Operaciones Generales Suramericana S.A.S	2,913	-	-
	<u>13,232,587</u>	<u>12,757,645</u>	<u>12,174,388</u>

Servicios de Salud IPS Suramericana S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales

Total Activos	\$	13,232,587	12,757,645	12,174,388
----------------------	-----------	-------------------	-------------------	-------------------

Pasivo

Cuentas por pagar

Otras partes relacionadas

Seguros de Riesgos Laborales Suramericana S.A	3,185	-	10,519
Compuredes S.A.	14,282	101,611	130,126
EPS y Medicina Prepagada Suramericana S.A.	733,190	675,885	1,090,386
Seguros de Vida Suramericana S.A.	6,445	116,953	5,884
Seguros Generales Suramericana S.A.	8,443	10,107	0
Servicios Generales Suramericana S.A.S	410,984	40,957	285,082
Diagnostico & Asistencia Médica S.A. Dinámica I.P.S.	2,586,794	2,315,530	1,817,316
Operaciones Generales Suramericana S.A.S	2,295	-	0
	<u>3,765,618</u>	<u>3,261,043</u>	<u>3,339,313</u>

Total Pasivo	\$	3,765,618	3,261,043	3,339,313
---------------------	-----------	------------------	------------------	------------------

Ingresos

Otras partes relacionadas

Seguros de Riesgos Laborales Suramericana S.A	28,601,196	24,963,770
Compuredes S.A.	64,338	50,221
Consultoría en Gestión de Riesgos Suramericana S.A.S	84,076	51,724
Enlace Operativo S.A.	9,554	5,524
EPS y Medicina Prepagada Suramericana S.A.	204,375,564	178,221,611
Seguros de Vida Suramericana S.A.	31,560,013	25,317,536
Seguros Generales Suramericana S.A.	476,371	212,449
Servicios Generales Suramericana S.A.S	42,526	26,434
Grupo de Inversiones Suramericana S.A.	21,527	2,636
Sura Asset Management S.A	12,085	12,690
Suramericana S.A.	3,566	108,237
Habitat Adulto Mayor S.A.	2,808	1,325
Diagnostico & Asistencia Médica S.A. Dinámica I.P.S.	84,587	139,805
Dinámica IPS Zonas Francas S.A.S	76	-
Operaciones Generales Suramericana S.A.S	20,423	-
	<u>265,358,710</u>	<u>229,113,962</u>

Total Ingresos	\$	265,358,710	229,113,962
-----------------------	-----------	--------------------	--------------------

Costos y Gastos

Otras partes relacionadas

Compuredes S.A.	539,002	960,582
Consultoría en Gestión de Riesgos Suramericana S.A.S	197	53,508
EPS y Medicina Prepagada Suramericana S.A.	1,055,359	906,753
Seguros de Vida Suramericana S.A.	3,170,797	2,363,301
Seguros Generales Suramericana S.A.	362,597	581,945
Servicios Generales Suramericana S.A.S	-	24,599
Diagnostico & Asistencia Médica S.A. Dinámica I.P.S.	27,926,947	25,001,361
Operaciones Generales Suramericana S.A.S	24,225	-

Servicios de Salud IPS Suramericana S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales

	<u>33,079,124</u>	<u>29,892,049</u>
Total Costos y Gastos	\$ <u>33,079,124</u>	<u>29,892,049</u>

El siguiente es el valor de los beneficios causados y saldos pendientes con los Directivos al 31 de diciembre del 2015, 2014 y 1ero de enero de 2014:

Gasto Compensación Directivos

	2015	2014
Beneficios corto plazo	<u>161,964</u>	<u>42,766</u>

Cuentas por pagar a Directivos

	2015	2014	1 de enero de 2014
Beneficios Corto Plazo	<u>23,459</u>	<u>19,410</u>	<u>11,599</u>

El siguiente es el valor de los honorarios causados a los Miembros de la Junta Directiva al 31 de diciembre del 2015 y 2014:

	2015	2014
Gasto Honorarios Junta Directiva	<u>27,000</u>	<u>16,200</u>

Servicios de Salud IPS Suramericana S.A., hace parte del Grupo empresarial Sura, la compañía tiene como controladora directa a Suramericana S.A., que a su vez es Subsidiaria de la Matriz Grupo de Inversiones Suramericana S.A.

Todas las transacciones celebradas entre las Compañías se realizan en condiciones de mercado, con absoluta transparencia, equidad e imparcialidad, sin que se presente ningún tipo de preferencia o excepción en su beneficio. Estas operaciones consideran en todo momento los requerimientos regulatorios a los que están sujetos.

Las operaciones de préstamos entre las Compañías que superen el mes consideran como mínimo la aplicación de la tasa de interés presuntiva anual vigente.

**Servicios de Salud IPS Suramericana S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales**

Las operaciones generadas por pagos obligatorios a la Seguridad Social, se excluyen de las operaciones entre Compañías.

Todos los contratos son revisados y aprobados por el área de Asuntos Legales.

Las Compañías de Suramericana tienen diferentes categorías tributarias, por lo tanto la forma de contabilización del IVA difiere según la compañía; para Compañías como Seguros de Riesgos Laborales Suramericana S.A., Suramericana S.A., Grupo de Inversiones Suramericana S.A., Sura Asset Management S.A., Diagnostico y Asistencia Medica S.A Dinámica I.P.S., Operaciones Generales Suramericana S.A.S; el IVA se contabiliza como un mayor valor del Gasto para el resto de Compañías se contabiliza realizando el registro al ingreso y el valor que corresponde al IVA se contabiliza como IVA descontable.

Los ingresos con las compañías relacionadas, provienen de la venta de servicios médicos, paramédicos, odontológicos y de salud ocupacional.

Servicios de Salud IPS Suramericana, tiene gastos con las compañías relacionadas correspondiente a compras de bienes y servicios, dentro de los cuales tiene gastos por seguros con las compañías Seguros Generales y Seguros de Vida por valor de \$297,241 y \$ 2,264, 671 respectivamente.

Servicios de Salud IPS Suramericana tiene contrato de arrendamiento con las compañías EPS y Medicina Prepagada Suramericana, Seguros Generales Suramericana y Seguros de Vida Suramericana, los cuales corresponden a arriendo sobre locales y oficinas que son ocupados por parte de la Compañía y tiene los contratos celebrados que soportan esta transacción.

Nota 27. Gobierno Corporativo y Gestión de Riesgos

El gobierno corporativo es el conjunto de principios, políticas, prácticas y medidas de administración, gobernabilidad y control encaminadas a crear, fomentar, consolidar y preservar una cultura basada en principios de responsabilidad, equidad, respeto, y transparencia, los cuales se traducen en una manera particular de entender el ejercicio empresarial. Para la Compañía, el sistema de Gobierno Corporativo es un pilar fundamental para el desarrollo y el cumplimiento de la estrategia de la Sociedad, y se considera fundamental para su sostenibilidad.

Durante 2015 se continuó con el esquema de un Sistema de Control Interno permitiendo apoyar en el cumplimiento de los objetivos de la Compañía y contribuyendo así a su sostenibilidad en el tiempo, a través de políticas, metodologías robustas, procedimientos y herramientas que permiten el análisis de los riesgos a los que se encuentra expuesta la Compañía.

La Alta Gerencia tiene pleno conocimiento sobre la responsabilidad que implica el adecuado manejo de los diferentes riesgos, por esto promueve las condiciones y estructuras necesarias que propicien una cultura de administración de riesgos.

La estructura organizacional definida para la gestión integral de riesgos está liderada por la Vicepresidencia de Riesgos la cual es responsable del Sistema de Gestión Integral de Riesgos, coordinando y facilitando la gestión dentro de la Compañía. Esta estructura guarda total independencia funcional respecto de áreas de: inversiones y control, evitando que se generen conflictos de interés.

El equipo humano que apoya y facilita la realización de la gestión integral de riesgos está conformado por profesionales idóneos para el desempeño de las funciones y responsabilidades que asume, con

Servicios de Salud IPS Suramericana S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales

amplios conocimientos y especializados en diferentes disciplinas.

La gestión de los riesgos operacionales de la Organización está enmarcada en un ambiente de control interno permitiendo optimizar el nivel de los riesgos, esta gestión continúa enfocada en analizar la exposición a los riesgos de sus procesos y proyectos.

Actualmente la Compañía cuenta con un plan de Cultura de Riesgos, buscando sensibilizar a todos los niveles de la Organización una cultura de autocuidado y autocontrol, y a su vez promoviendo la gestión de riesgos dentro de las actividades cotidianas a través de formaciones virtuales como: Inducción a la gestión de riesgos de la Organización – IGiro, Gestión Integral de Riesgos - GIRO, Continuidad de Negocio, Gestión de Crisis, entre otros.

Finalmente, con respecto a la gestión del riesgo de liquidez, ésta se realiza a través del seguimiento al flujo de caja en el corto plazo, para las actividades de cobros y pagos de tesorería, de manera que permita determinar la posición de liquidez de la compañía y anticipar las medidas necesarias para una adecuada gestión de liquidez. Adicionalmente y como medida de mitigación del riesgo de liquidez, se mantienen cupos disponibles de sobregiro y de crédito con entidades financieras.

Actualmente se cuenta con las siguientes líneas de sobregiro y crédito:

- Cupo de sobregiro de \$7,230,000 no garantizado, el cual es pagadero a la tasa de interés 29.5% EA. Esta tasa es actualizada e informada por el banco cada que presenta cambios.
- Anualmente se envía a cada una de las entidades financieras, los documentos exigidos para conservar vigentes los cupos de crédito. El cupo de crédito actual de la compañía es \$ 2,900,000, con 1 banco.
- Como grupo económico, los bancos perciben el mismo nivel de riesgo en todas las compañías del Grupo, por lo cual tienen la capacidad de reasignar el cupo de crédito en cualquiera de ellas de acuerdo a las necesidades de liquidez.

Nota 28. Adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera

De conformidad con lo previsto en la Ley 1314 de 2009 y los decretos reglamentarios 1951, 3024 y 3022 de diciembre de 2013, la Compañía está obligada a iniciar el proceso de convergencia de los principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia a las normas internacionales de información financiera (NIIF o IFRS por sus siglas en inglés) tal y como las emite el IASB (International Accounting Standards Board). Teniendo en cuenta que esta convergencia a NIIF es compleja y tendrá efectos significativos para las compañías, el Consejo Técnico de la Contaduría Pública, clasificó a las compañías en tres grupos para hacer la transición.

La Compañía pertenece al Grupo 1, cuyo período obligatorio de transición comienza con la preparación del estado de situación financiera de apertura al 1 de enero de 2014 y la emisión de los primeros estados financieros comparativos bajo NIIF al 31 de diciembre de 2015.

28.1. Estimados

Los estimados contables realizados por Grupo Suramericana S.A. a 1 de enero de 2014 y a diciembre 31 de 2014, reflejan las condiciones existentes en la fecha de transición y período comparativo, y son coherentes con las estimaciones realizadas para la misma fecha según los PCGA

**Servicios de Salud IPS Suramericana S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales**

anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables).

28.2. Conciliaciones

A continuación se presentan la conciliación entre el patrimonio según el PCGA anterior y el patrimonio bajo NIIF en la fecha de transición y al final del último periodo incluido en los estados financieros anuales más recientes presentados por Grupo Sura preparados bajo el PCGA anterior:

Conciliación del Estado de Situación financiera balance de apertura

1 de Enero 2014					
Descripción		Saldo COLGAAP	Reclasificación	Ajuste	Saldo NCIF
Activo	Nota	47,324,003	(235,001)	2,229,541	49,318,543
Efectivo y equivalentes al efectivo		596,705	5,406,243		6,004,948
Inversiones		5,405,104	(5,405,104)		0
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	A	13,537,801	5,035	(24,727)	13,517,909
Inventarios		2,015,943			2,015,943
Activos por impuestos corrientes		4,951,450	(630,350)		4,321,100
Propiedades, planta y equipo	B	14,138,662	6,733,039	(435,880)	20,435,821
Activos por impuestos diferidos	C	0	332,674	2,690,148	3,022,822
Diferidos		4,743,211	(4,743,211)		0
Otros Activos		6,174	(6,174)		0
Valorizaciones		1,927,153	(1,927,153)		0
Pasivo		37,399,053	(235,001)	2,743,392	39,907,444
Préstamos y obligaciones	D	0	62,676	11,639	74,315
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar		13,926,921	(164,636)		13,762,285
Beneficios a los empleados	E	12,734,997	2,200,000	98,254	15,033,251
Provisiones	F	4,083,536	(2,830,350)	3,411,802	4,664,988
Ingresos diferidos	G	5,563,653	(251,497)	(776,598)	4,535,558
Pasivos por Impuesto Corriente	H	36,496	1,469,583	(1,705)	1,504,374
Pasivos por impuestos diferidos		0	332,673		332,673
Otros Pasivos		1,053,450	(1,053,450)		0
Patrimonio		9,924,950	0	(513,851)	9,411,099
capital suscrito y pagado		8,068,700			8,068,700
Primas de emisión		13,977,407			13,977,407
Reservas		169,381			169,381
Otras participaciones en el patrimonio		3,213,042	(3,213,042)		0
Resultados Del Ejercicio		1,280,085	(1,280,085)		0
Resultados de ejercicios anteriores		(16,783,865)	1,280,085		(15,503,580)
Ganancia/Pérdida NCIF Por Conversión		0	3,213,042	(513,851)	2,699,191

Conciliación del Estado de Situación financiera balance de transición

31 de Diciembre de 2014					
Descripción		Saldo COLGAAP	Reclasificación	Ajuste	Saldo NCIF
Activo	Nota	53,267,340	(368,434)	1,980,867	54,879,772
Efectivo y equivalentes al efectivo		3,109,985	5,613,175	0	8,723,160
Inversiones		5,613,175	(5,613,175)	0	0

Servicios de Salud IPS Suramericana S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	A	21,498,875	(7,385,133)	(23,920)	14,089,821
Inventarios		2,383,168	0	0	2,383,168
Activos por impuestos corrientes		0	6,778,280	0	6,778,280
Propiedades, planta y equipo	B	14,338,943	6,158,500	32,895	20,530,338
Activos por impuestos diferidos	C	0	403,113	1,971,892	2,375,005
Diferidos		4,137,694	(4,137,694)	0	0
Otros Activos		3,785	(3,785)	0	0
Valorizaciones		2,181,715	(2,181,715)	0	0
Pasivo		43,324,617	(113,872)	2,379,016	45,589,760
Préstamos y obligaciones	D	0	62,875	(50,181)	12,494
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar		17,085,804	(78,140)	0	17,009,663
Beneficios a los empleados	E	18,502,749	0	105,747	18,608,496
Provisiones	F	1,301,584	(579,660)	2,841,456	3,563,380
Ingresos diferidos	G	5,608,338	(294,180)	(518,301)	4,795,855
Pasivos por impuesto Corriente	H	11,952	1,186,512	(1,705)	1,186,759
Pasivos por impuestos diferidos		0	403,113	0	403,113
Otros Pasivos		818,192	(818,192)	0	0
Patrimonio		9,942,723	(254,562)	(398,148)	9,290,012
capital suscrito y pagado		8,068,700	0	0	8,068,700
Primas de emisión		13,977,407	0	0	13,977,407
Reservas		297,389	0	0	297,389
Otras participaciones en el patrimonio		3,467,604	(3,467,604)	0	0
Resultados Del Ejercicio		(236,789)	0	115,702	(121,087)
Resultados de ejercicios anteriores		(15,631,588)	0	0	(15,631,588)
Ganancia/Pérdida NCIF Por Conversión		0	3,213,042	(513,851)	2,899,191

Conciliación del patrimonio

	1 de enero de 2014	31 de diciembre de 2014
Patrimonio PCGA local	9,924,950	9,942,723
Propiedades, planta y equipo	(435,880)	(435,880)
Impuesto al patrimonio	1,705	1,705
Impuesto diferido	2,690,148	2,690,148
Ingresos recibidos por anticipado	776,598	776,598
Beneficios a empleados	(98,254)	(98,254)
Arrendamientos	(11,639)	(11,639)
Procesos Jurídicos	(3,411,802)	(3,411,802)
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(24,727)	(24,727)
Diferencia Utilidad 2014	-	115,702
Devolución Superávit por valorización año 2014	-	(254,562)
Patrimonio NCIF	9,411,099	9,290,012

Conciliación de la utilidad a 31 de diciembre de 2014:

Servicios de Salud IPS Suramericana S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales

A continuación se presentan la conciliación de la utilidad según el PCGA anterior y la utilidad integral total bajo NCIF al final del último periodo incluido en los estados financieros anuales más recientes presentados por Servicios de Salud IPS Suramericana S.A. preparados bajo el PCGA anterior:

	PCGA Anterior	Efectos de la transición a NCIF	Saldo NCIF al 31 de diciembre 2014
Ingresos de actividades ordinarias	272,687,614	-	272,687,614
Ingresos financieros	2,343,358	996	2,344,354
Otros ingresos	5,041,512	1,078,698	6,120,210
Ingresos totales	280,072,484	1,079,694	281,152,178
Costos	186,866,947	-	186,866,947
Gastos administrativos	91,368,413	(19,575)	91,348,838
Costos financieros	496,478	4,606	501,084
Otros gastos	997,774	260,706	1,258,480
Gastos totales	279,729,612	245,737	279,975,349
Ganancia (pérdida) antes de impuestos	342,872	833,957	1,176,829
Impuesto a las ganancias	579,660	718,256	1,297,916
Ganancias (pérdida) neta	(236,788)	115,701	(121,087)

La distribución de utilidades del 2014 se determinó sobre los resultados generados de acuerdo a la normatividad legal vigente en ese periodo, sin embargo, el 2014 fue el año de transición a las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF) periodo en el cual se generó un resultado según dicha normatividad, teniendo en cuenta que el reparto de utilidades oficial de la Compañía para ese año fue el generado en la normatividad local se hizo necesario determinar la diferencia entre dichos resultados y reconocerlo en el patrimonio como una diferencia por conversión de NCIF.

Para La Compañía esta diferencia en resultados genero un reconocimiento por valor de \$115,701

Conciliación del Estado de Flujo de Efectivo

A continuación se presenta la conciliación del flujo de efectivo según el PCGA anterior y el flujo de efectivo bajo NCIF, al final del último periodo incluido en los estados financieros anuales más recientes presentados por Servicios de Salud IPS Suramericana SA preparados bajo el PCGA anterior.

	PCGA local	Transición a las NCIF	31 de diciembre de 2014 bajo NCIF
Actividades de la operación	5,141,732	(71,206)	5,070,526
Actividades de financiación	-	(61,820)	(61,820)
Actividades de inversión	(2,422,382)	131,888	(2,290,494)
Efectivo y equivalente al final del periodo	2,719,350	(1,138)	2,718,212

Servicios de Salud IPS Suramericana S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales

Nota A. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

	1 de enero de 2014	31 de diciembre de 2014
Estado de situación financiera		
Cambio modelo cálculo de deterioro	(24,727)	(24,727)
Ajuste a las ganancias retenidas	(24,727)	(24,727)
Estado del resultado integral		
Modelo calculo deterioro	-	807
Ajuste a la utilidad antes de impuestos		807

Nota B. Propiedades, planta y equipo

Bajo NCIF Servicios de Salud IPS Suramericana S.A. mide las propiedades, planta y equipo al costo. Los inmuebles también se miden inicialmente al costo con valorizaciones periódicas posteriores, como mínimo cada cuatro años, que forman parte de la base depreciable del elemento.

Las propiedades, planta y equipo cuyo costo atribuido es el valor en libros bajo PCGA local en el caso de los muebles, Para los inmuebles el costo atribuido es el valor comercial del avalúo al 31 de diciembre de 2013. La depreciación y el deterioro fueron reversados y llevados contra ganancias retenidas. Además, se realizó ajuste por la baja de activos que no cumplan con los criterios de reconocimiento de la NIC 16 Propiedades, planta y equipo.

El impacto originado por la aplicación de la exención de costo atribuido es:

	1 de enero de 2014	31 de diciembre de 2014
Estado de situación financiera		
Superávit por valorización	1,927,153	1,927,153
Ajustes depreciación, Provisiones y AXI	(435,880)	(435,880)
Ajuste a las ganancias retenidas	1,491,273	1,491,273
Estado del resultado integral		
Costo /gasto por depreciación	-	(35,691)
Costo /gasto por Amortizaciones	-	(605,516)
En venta de computo	-	409
Otros	-	172,023
Ajuste a la utilidad antes de impuestos	-	(468,775)

Servicios de Salud IPS Suramericana S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales

Nota C. Activo/pasivo por impuesto diferido

El impuesto diferido se determina con base en el método del balance, que implica calcular el impuesto diferido sobre las partidas de activos y pasivos del estado de situación financiera que presenten diferencias temporarias con respecto a los saldos fiscales, las pérdidas y excesos fiscales siempre que sea probable su recuperación.

Los siguientes conceptos generaron el reconocimiento de impuesto diferido, determinados con base en una tasa de impuestos de 34%

	1 de enero de 2014	31 de diciembre de 2014
Activos		
Beneficios a los empleados	991,866	991,866
Provisiones	14,771	14,771
Pérdidas fiscales, créditos fiscales y exceso de renta presuntiva	2,016,184	2,016,184
Pasivo	-	-
Propiedades, planta y equipo	(93,896)	(93,896)
Otro	(238,776)	(238,776)
Ajuste a las ganancias retenidas	2,690,148	2,690,148
Estado del resultado integral		
Activos		(39,731)
Beneficios a los empleados		10,184
Provisiones		(618,268)
Pérdidas fiscales, créditos fiscales y exceso de renta presuntiva		
Pasivo		
Propiedades, planta y equipo		(112,732)
Otro		42,291
Ajuste a la utilidad antes de impuestos		(718,256)
	1 de enero de 2014	31 de diciembre de 2014
Activos		
Beneficios a los empleados	991,866	952,134
Provisiones	14,771	24,955
Pérdidas fiscales, créditos fiscales y exceso de renta presuntiva	2,016,184	1,397,915
Pasivo	-	-
Propiedades, planta y equipo	93,896	206,628
Otro	238,776	196,485
activo/pasivo por impuesto diferido	2,690,149	1,971,891

Servicios de Salud IPS Suramericana S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales

Nota D. Préstamos y obligaciones

	1 de enero de 2014	31 de diciembre de 2014
Estado de situación financiera	-	-
Ajuste por cambio de modelo clasificación leasing	11,639	11,639
Ajuste a las ganancias retenidas	11,639	11,639
Estado del resultado integral		
Ajuste por cambio de modelo clasificación leasing	-	(61,820)
Ajuste a la utilidad antes de impuestos		(61,820)

Nota E. Beneficios a empleados

	1 de Enero de 2014	31 de Diciembre de 2014
Estado de situación financiera		
Banco de bonos	98,254	98,254
Ajuste a las ganancias retenidas	98,254	98,254
Estado del resultado integral		
Ajuste por cambio de modelo clasificación leasing	-	7,493
Ajuste a la utilidad antes de impuestos		7,493

Nota F. Provisiones

	1 de enero de 2014	31 de diciembre de 2014
Estado de situación financiera		
Provisión procesos Jurídicos	3,411,802	3,411,802
Ajuste a las ganancias retenidas	3,411,802	3,411,802
Estado del resultado integral		
Provisión procesos Jurídicos	-	(570,346)
Ajuste a la utilidad antes de impuestos		(570,346)

Servicios de Salud IPS Suramericana S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales

Nota G. Ingresos recibidos por anticipado

	1 de enero de 2014	31 de diciembre de 2014
Estado de situación financiera		
Ajuste por valoración a valor presente	(776,598)	(776,598)
Ajuste a las ganancias retenidas	(776,598)	(776,598)
Estado del resultado integral		
Ajuste por valoración a valor presente	-	260,297
Ajuste a la utilidad antes de impuestos	-	260,297

Nota H. Impuestos Corrientes

	1 de enero de 2014	31 de diciembre de 2014
Estado de situación financiera		-
Pasivo por impuesto corriente	(1,705)	(1,705)
Ajuste a las ganancias retenidas	(1,705)	(1,705)
Estado del resultado integral		
Ajuste a la utilidad antes de impuestos	-	-

Nota 29. Aprobación de Estados Financieros Individuales

Según acta 111 del 26 de enero de 2016 la junta directiva aprobó los Estados Financieros Individuales con corte al 31 de diciembre de 2015.

Nota 30. Hechos posteriores

Como política Servicios de Salud IPS Suramericana S.A.; determina como hechos ocurridos después del periodo a aquellos hechos que ocurren entre el final del periodo sobre el que se informa y la fecha en que los estados financieros se autorizan para su emisión.

Los estados financieros han sido autorizados para su publicación cuando son aprobados por parte de la Junta Directiva.

Servicios de Salud IPS Suramericana S.A.; deberá ajustar las cifras registradas en los estados financieros para reflejar los efectos de los hechos posteriores al cierre que impliquen ajustes, es decir, sobre situaciones que existían al final del periodo sobre el que se informa siempre y cuando estos ocurran antes de la fecha en que los estados financieros sean aprobados por la Junta Directiva.



**Servicios de Salud IPS Suramericana S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales**

Los hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa que no impliquen ajustes, es decir, por condiciones que surgieron después del periodo pero antes de la aprobación de los estados financieros por Junta Directiva no deberán ser reconocidos pero sí revelados por la compañía.

Así mismo la compañía entre el 31 de diciembre de 2015 y la fecha de emisión de estos estados financieros no han ocurrido otros hechos posteriores que afecten significativamente la interpretación de los mismos.



PROSPECTO DE INFORMACIÓN

P2. INFORMACIÓN FINANCIERA INDIVIDUAL A DICIEMBRE 31 DE 2014 Y 2013 SERVICIOS DE SALUD IPS SURAMERICANA S.A.

1. Informe de Gestión de la administración

INFORME DE GESTIÓN DE LA JUNTA DIRECTIVA Y LA GERENCIA A LA ASAMBLEA GENERAL DE ACCIONISTAS SERVICIOS DE SALUD IPS SURAMERICANA S.A. AÑO 2014

La Junta Directiva y la Gerencia se permiten presentar conjuntamente para su consideración y aprobación, el informe de gestión correspondiente al año 2014 para la Sociedad Servicios de Salud IPS Suramericana S.A.

1. Síntesis de la Actividad, Resultados del Ejercicio, Situación Económica, Financiera y Jurídica, y Principales Acontecimientos de la Sociedad

Servicios de Salud IPS Suramericana S.A., en adelante "La Sociedad" o "La Compañía", es una sociedad comercial anónima, de carácter privado, constituida por las leyes de Colombia, con domicilio social en la ciudad de Medellín, mediante la Escritura Pública No. 5.088 del 19 de diciembre de 1996, otorgada en la Notaría 11 de Medellín y registrada en la Cámara de Comercio de Medellín. Su objeto social consiste en la prestación de servicios médicos, paramédicos y odontológicos, para lo cual puede realizar las siguientes actividades: promoción de la salud, prevención, diagnóstico y tratamiento de la enfermedad, mediante consulta médica general y especializada, atención de urgencias, exámenes diagnósticos de laboratorio clínico e imageneología, procedimientos quirúrgicos, hospitalización, consulta y tratamiento odontológico, cirugía oral y todas aquellas actividades necesarias para la prestación de los servicios de salud en los diferentes niveles de atención.

La Sociedad está administrada por un Gerente General, dos (2) Gerentes Suplentes, varios Gerentes Regionales, y una Junta Directiva conformada por tres (3) principales, con sus respectivos suplentes.

Durante el año 2014, la Junta Directiva se reunió en cuatro (4) oportunidades y en ellas se analizaron los resultados, las estrategias de los negocios, los planes de inversión y se otorgaron autorizaciones al Representante Legal, conforme a los Estatutos Sociales.

No se presentaron cambios significativos en la estructura de propiedad durante el año 2014. De igual manera, no se adelantaron procesos de fusiones, escisiones, compraventa de activos o pasivos, o procesos de reestructuración societaria. Los Estatutos Sociales no fueron modificados en lo corrido de este periodo.

La Compañía hace parte del Grupo Empresarial SURA, cuya sociedad matriz es Grupo de Inversiones Suramericana S.A., sociedad que controla indirectamente Servicios de Salud IPS Suramericana S.A., a través de Suramericana S.A.

En el año 2014 se trabajó con el compromiso de cumplir con la visión de ser referentes en la prestación de servicios de salud ambulatorios, domiciliarios y empresariales, mediante modelos efectivos de atención, enmarcados en el cuidado y la seguridad del paciente.

De esta forma, la Compañía consolidó su operación, con un crecimiento de los ingresos al 17.8 % y un cumplimiento del presupuesto del 100% (Productos Particulares: Crecimiento del 21.9%, cumplimiento al 104 %; Crecimiento Promoción y Prevención al 10%; Crecimiento en Usuarios Capitados al 6.8%). Por su parte, los costos de operación

crecieron el 16.2% y los gastos de administración el 27.3%. Se presentó una pérdida de \$237 millones, influenciada especialmente por las inversiones realizadas en mejoramiento de la infraestructura en las IPS Básicas, y por las dificultades persistentes en el sector de salud.

• **Proyectos y Resultados Efectuados Durante el 2014**

Teniendo en cuenta que uno de los principales activos de la Compañía es el **talento humano**, se continuó con su fortalecimiento. En total se impactaron 1240 personas en temas como: problemas médicos frecuentes en cuidado primario, 180 médicos; Certificación en ACLS, 140 médicos y enfermeras de urgencias; Programa de actualización en odontología, 176 odontólogos; Herramientas básicas para analizar y mejorar procesos, 20 Analistas de Operaciones; Herramientas de gestión y comercial, 25 Directores de IPS; Entrenamiento en paso de Sonda Vesical, 115 Auxiliares de Enfermería de Salud en Casa; Construyendo una realidad de servicio enfocado en el paciente, 150 Enfermeras y Auxiliares de Enfermería; Formación en nuevo Manual Único de Calificación de Perdida Laboral (MUCILO) 40 médicos laborales y del trabajo; y finalmente 78 colaboradores fueron patrocinados en diversos programas de formación continua y programas de extensión. Igualmente en 2014 se celebró el Quinto Seminario Clínico Suramericana, dirigido a médicos, contando con una participación de 193; y el Primer Simposio Clínico-Práctico de odontología, con la participación de 123 odontólogos.

Actualmente se encuentran vinculados con la Sociedad 3.251 colaboradores, su trabajo se ve reflejado en el apalancamiento de los logros de las Sociedades Aseguradoras de SURA, el crecimiento de la Compañía y el desarrollo de proyectos como: la **Reingeniería de Salud en Casa**, que tiene como objetivo diseñar e implementar un modelo de operación eficiente y eficaz que asegure los niveles de salud, costo y servicio, enmarcado en la seguridad del paciente y en el cumplimiento de los requisitos legales; la **Unidad de Calificación**, que pretende implementar un modelo de atención especializada en calificación de pérdida de capacidad laboral y de origen común y/o profesional; y **SINCO**, aplicativo de sistema de información y de proyectos, que genera informes unificados de la operación y de la gestión, el cual garantiza seguridad, disponibilidad, flexibilidad y oportunidad en la información; proyectos que se vienen trabajando desde el año 2013.

Asimismo, entre las principales soluciones de negocio se destacan las siguientes: ofertas de portafolio de **Servicios de Salud Particulares**, principalmente los empresariales, toda vez que las ventas de estos productos y servicios alcanzaron la suma de \$46.985 millones, distribuidos de la siguiente manera: Medicina del Trabajo tuvo ingresos por \$4.509 millones, Vacunación un valor total de \$6.959 millones, Óptica alcanzó ventas de \$10.325 millones, Odontología con \$18.072 millones y Medicina Laboral un valor total de \$7.120 millones; **Operación del Programa Salud en Casa**, el cual prestó 2.051 atenciones en promedio diario, 1.538 pacientes en el programa de pacientes permanentes, es decir 61.538 atenciones domiciliarias (Médicas, Enfermería, Terapeutas, Otros Profesionales) promedio/mes; y la continuación del **Modelo de Salud en su Familia**, que garantizó al 100% de los 806.039 usuarios activos de la Compañía, un médico de familia para acceder a través de la consulta médica programada, generando una oportunidad promedio de 3.73 días a nivel nacional a lo largo de todo el año.

Igualmente, la Compañía se encuentra desarrollando, en conjunto con las sociedades aseguradoras de SURA, por una parte, un modelo de gestión de riesgo denominados **Juntos y Vital**, que permitirán una mayor penetración de todos los asegurados; y por la

otra, unas **mesas de trabajo multidisciplinarias** para la evaluación y redefinición integral del Modelo de Atención en Salud para los afiliados.

El año 2014 las sedes de la Sociedad operaron de forma continua, presentándose en algunas de ellas la extensión de su horario. El total los servicios prestados a través de la sedes se distribuyó así: 1.996.318 consultas de Medicina General, 348.892 consultas de Medicina Especializada, 435.208 consultas de Odontología, 568.522 consultas de urgencias, 177.234 consultas Salud Visual y 673.917 atenciones y actividades educativas de Promoción y Prevención, para un total de 4.200.091 servicios médicos y paramédicos.

Por último, con el objetivo de garantizar el cumplimiento de los derechos de los usuarios en el Sistema General de Seguridad Social en Salud, así como los deberes por parte de los diferentes actores del Sistema, y de igual forma, promocionar y desarrollar los mecanismos de participación ciudadana y de protección al usuario del servicio de salud, mediante la promoción de la participación comunitaria en los asuntos pertinentes a la inspección, vigilancia y control; durante el 2014 fueron constituidas las Asociaciones de Usuarios de las IPS de SURA a nivel nacional.

2. Evolución Previsible de la Sociedad

La Compañía continuará trabajando en la consolidación de sus grandes proyectos, tales como Reingeniería de Salud en Casa, Unidad de Calificación, SINCO y aquellos que impactan los negocios de las Sociedades Aseguradoras de SURA.

Igualmente, se proyecta como reto mejorar los niveles de eficiencia en la operación, sin afectar la calidad, mediante la optimización de los gastos administrativos.

La proyección de crecimiento para el año 2015, en cuanto a ingresos, se estima en 16,8% con relación al año anterior; por ello se continuará consolidando y posicionando el portafolio de servicios de la Compañía, en especial, los Servicios de Salud Particulares.

La formación técnico-científica y la excelencia en el servicio de todo el equipo de trabajo, serán el foco para el 2015, y la garantía para el cumplimiento de los objetivos propuestos.

3. Informes y Declaraciones Importantes

3.1. Con posterioridad al 31 de diciembre de 2014, y hasta la fecha de este informe, no se ha presentado ningún tipo de situación o acontecimiento positivo o negativo que afecte o comprometa la evolución económica, financiera u operacional de la Sociedad.

3.2. Cumplimiento de las normas sobre Propiedad Intelectual y Derechos de Autor. La Sociedad certifica su cumplimiento a las normas sobre propiedad intelectual y derechos de autor; así mismo, el uso de productos como el software que la Sociedad utiliza para su normal funcionamiento se encuentra acorde con las normas sobre propiedad intelectual y derechos de autor vigentes en nuestra legislación, y sus marcas se encuentran registradas ante las autoridades competentes.

La Sociedad cuenta con la evidencia suficiente que permite realizar estas afirmaciones y que consisten en resultados satisfactorios de auditorías internas en sistemas, la celebración de contratos para el licenciamiento y desarrollo de software, adquisición o cesión de

derechos de autor, resoluciones de la Superintendencia de Industria y Comercio que acreditan sus registros marcarios, entre otros.

3.3. Operaciones con Accionistas y Administradores. Las operaciones efectuadas por la Compañía con sus Accionistas y Administradores, han sido realizadas en términos de mercado, sin beneficios, rebaja de tarifas, ni violaciones a las políticas organizacionales o legales. Los pagos al personal Directivo y a los Miembros de la Junta Directiva que están vinculados laboralmente a la Sociedad o sus asociadas, de acuerdo con las normas laborales y prestacionales de la Compañía, han tenido un tratamiento uniforme conforme el régimen laboral aprobado para todos los empleados.

3.4. En cumplimiento al párrafo segundo del artículo 87 de la Ley 1676 de 2013, mediante la cual se promueve el acceso al crédito y se dictan normas sobre garantías mobiliarias, la Administración certifica que la Sociedad no ha entorpecido la libre circulación de las facturas emitidas por los vendedores o proveedores.

3.5. Políticas Hacia Sectores Menos Favorecidos. Comprometidas con una actuación ética, en el marco de un ejercicio de ciudadanía corporativa, la Compañía y Suramericana S.A., canalizan sus aportes a la comunidad a través de la Fundación SURA, entidad creada en 1971 con el ánimo de participar en proyectos de desarrollo social que contribuyan a la calidad de vida de poblaciones en condición de vulnerabilidad y de esta manera aportar a la sostenibilidad del país. Esa participación se hace tangible mediante aportes institucionales y del voluntariado corporativo.

Los aportes institucionales se focalizan en iniciativas encaminadas a la Gestión Integral de Comunidades, Educación en Salud Sexual, Promoción Cultural y Formación para la Competitividad, así mismo se canalizan aportes a iniciativas que contribuyen al fortalecimiento institucional de entidades de asistencia social y de investigación en temas de interés nacional. Durante 2014 la Fundación SURA participó en 97 iniciativas, con una inversión de \$17.482 millones de pesos (14% más que en 2013), en 16 departamentos y en 84 municipios de Colombia.

Por su parte el voluntariado corporativo es para la Sociedad una oportunidad para canalizar el espíritu de solidaridad de sus colaboradores y familias, y más allá de esto, es un mecanismo de participación ciudadana que lleva a comprender la realidad, a ser parte de su transformación y a desarrollar buenas prácticas alrededor del compromiso social de la comunidad empresarial. Durante 2014, participaron 2496 personas en actividades de trabajo comunitario voluntario, 170 de la Compañía.

3.5. Control Interno. La Compañía, acorde con su Código de Buen Gobierno y su Responsabilidad Social, basa su Sistema de Control Interno en los principios corporativos, Equidad, Respeto, Responsabilidad y Transparencia, los cuales son difundidos y valorados a cada empleado.

Se dispone de áreas independientes de Auditoría, Revisoría Fiscal y de Riesgos, que cuentan con los recursos, la objetividad y la independencia suficiente para ejercer su labor y periódicamente informan a la Junta Directiva del desarrollo de su plan de trabajo.

La estructura de la Compañía permite obtener información suficiente para tomar decisiones, existiendo oportunidades de ajustes en los controles, los cuales garantizan calidad y

seguridad en las comunicaciones, permitiendo que aquellas fluyan adecuadamente para el funcionamiento de los procesos del negocio.

Los responsables de los procesos efectúan seguimiento a sus indicadores y se presentan los informes suficientes para que la Administración y la Junta Directiva estén debidamente informados de los aspectos financieros, operativos y estratégicos relevantes y tomen las medidas pertinentes.

4. Informe Especial Grupo Empresarial SURA

En cumplimiento a lo establecido en los artículos 28, 29 y 30 de la Ley 222 de 1995, normativa que alude a las relaciones económicas que se presentan entre las sociedades controladas y la controlante y que a su vez cimientan la conformación del Grupo Empresarial; a continuación presentamos el informe especial del Grupo Empresarial SURA, el cual contiene las vinculaciones contractuales y operaciones más importantes celebradas por la Compañía con la Sociedad Controlante Grupo de Inversiones Suramericana S.A., sus filiales, subsidiarias y empresas vinculadas, al cierre del ejercicio del 2014:

Cuentas por cobrar	\$ 12,757,645
EPS y Medicina Prepagada Suramericana S.A. (prestación de servicios de salud en medicina general)	8,235,987
Seguros de Riesgos Laborales Suramericana S.A. (prestación y asistencia en servicios de salud)	2,260,850
Seguros de Vida Suramericana S.A. (prestación y asistencia en servicios de salud)	2,189,934
Otros menores	70,874
Cuentas por pagar	\$ 3,261,043
Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. IPS (servicios de apoyo diagnóstico)	2,315,530
EPS y Medicina Prepagada Suramericana S.A.	675,885
Seguros de Vida Suramericana S.A.	116,953
Compuredes S.A.	101,611
Otros menores	51,064
Ingresos	\$ 229,113,962
EPS y Medicina Prepagada Suramericana S.A. (prestación de servicios de salud)	178,221,611
Seguros de Vida Suramericana S.A. (prestación de servicios de salud)	25,317,536
Seguros de Riesgos Laborales Suramericana S.A. (prestación de servicios de salud)	24,963,770
Seguros Generales Suramericana S.A.	212,449
Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. IPS	139,805
Suramericana S.A.	108,237
Otros menores	150,554

Costos / Gastos	\$	29,892,049
Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. IPS (servicios de apoyo diagnóstico)		25,001,361
Seguros de Vida Suramericana S.A. (primas de seguro de vida)		2,363,301
Compuredes S.A.		960,582
EPS y Medicina Prepagada Suramericana S.A.		906,753
Seguros Generales Suramericana S.A.		581,945
Consultoría en Gestión de Riesgos Suramericana S.A.S.		53,508
Otros menores		24,599

Las operaciones celebradas entre las Compañías vinculadas se ajustaron a las disposiciones legales aplicables, y se encuentran debidamente reflejadas en los Estados Financieros.

No existieron otras decisiones de mayor importancia que la Sociedad haya tomado o dejado de tomar por influencia o en interés de la Sociedad Controlante, o decisiones que la Compañía haya tomado o dejado de tomar en interés de las controladas.

Finalmente, las operaciones a que hace referencia el numeral 3 del artículo 446 del Código de Comercio, se podrán encontrar en los anexos a los Estados Financieros Consolidados, disponibles para los accionistas durante el período previsto por la Ley para el ejercicio del derecho de inspección, y que hacen parte del material que se entrega para el desarrollo de la Asamblea General de Accionistas.

Atentamente,

JUNTA DIRECTIVA 2014 - 2016

Principales

Julio Cesar Restrepo Martínez
Jean Paul Nyfeler Vélez
Martha Lucía Ramírez Restrepo

Suplentes

Daniel José Alzate López
Pedro Luis Velásquez Villegas
Jaime Raúl Roldan Vélez

REPRESENTANTE LEGAL

Amalia Toro Posada

Medellín, enero de 2015

SERVICIOS DE SALUD IPS SURAMERICANA S.A.		
REPARTO		
Teniendo en cuenta el saldo que arroja la cuenta de Ganancias y Pérdidas que figura en el Balance General del año 2014, se propone el siguiente reparto:		
Utilidad antes de Impuestos.		342,871,298
Menos Provisión para Impuestos		579,660,000
Pérdida neta del ejercicio.		(236,788,702)
Proposición Sobre Reparto		
A pérdidas de ejercicios anteriores	(236,788,702)	
SUMAS IGUALES	(236,788,702)	(236,788,702)
Medellín, enero de 2015		

2. Informe del Revisor Fiscal



KPMG Ltda.
Cra. 43A No. 16A Sur - 38 Piso 3
Medellin - Colombia

Teléfono 57 (4) 3556000
Fax 57 (4) 3132554
www.kpmg.com.co

INFORME DEL REVISOR FISCAL

Señores Accionistas
Servicios de Salud IPS Suramericana S.A.:

He auditado los estados financieros de Servicios de Salud IPS Suramericana S.A. (la Compañía), los cuales comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2014 y los estados de resultados, de cambios en el patrimonio, de cambios en la situación financiera y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha y sus respectivas notas que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa. Los estados financieros correspondientes al año 2013 fueron auditados por otro contador público, miembro de KPMG Ltda. quien, en su informe del 3 de febrero de 2014, expresó una opinión sin salvedades sobre los mismos.

La administración es responsable por la adecuada preparación y presentación de estos estados financieros de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia e instrucciones de la Superintendencia Nacional de Salud. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación de estados financieros libres de errores de importancia material, bien sea por fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas, así como establecer los estimados contables razonables en las circunstancias.

Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados financieros con base en mi auditoría. Obtuve las informaciones necesarias para cumplir mis funciones y efectué mi examen de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en Colombia. Tales normas requieren que cumpla con requisitos éticos, planifique y efectúe la auditoría para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de errores de importancia material.

Una auditoría incluye realizar procedimientos, para obtener evidencia sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del revisor fiscal, incluyendo la evaluación del riesgo de errores de importancia material en los estados financieros. En dicha evaluación del riesgo, el revisor fiscal tiene en cuenta el control interno relevante para la preparación y presentación de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias. Una auditoría también incluye evaluar el uso de políticas contables apropiadas y la razonabilidad de los estimados contables realizados por la administración, así como evaluar la presentación de los estados financieros en general. Considero que la evidencia de auditoría que obtuve proporciona una base razonable para fundamentar la opinión que expreso a continuación.

En mi opinión, los estados financieros mencionados, tomados fielmente de los libros y adjuntos a este informe, presentan razonablemente, en todos los aspectos de importancia material, la situación financiera de la Compañía al 31 de diciembre de 2014, los resultados de sus operaciones, los cambios en su situación financiera y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia e



instrucciones de la Superintendencia Nacional de Salud, aplicados de manera uniforme con el año anterior.

Sin calificar mi opinión, llamo la atención por las pérdidas acumuladas por \$15.868 millones al 31 de diciembre de 2014. Como se indica en la nota (1) a los estados financieros el 84% de los ingresos operacionales de la Compañía en 2014 proviene del accionista mayoritario y de partes relacionadas, con lo cual asegura el flujo de caja para mantener la operación y cumplir con sus obligaciones.

Con base en el resultado de mis pruebas, en mi concepto durante 2014:

- a) La contabilidad de la Compañía, ha sido llevada conforme a las normas legales y la técnica contable.
- b) Las operaciones registradas en los libros y los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea.
- c) La correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas y de registro de acciones se llevan y se conservan debidamente.
- d) Existen medidas adecuadas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Compañía y los de terceros que están en su poder.
- e) Existe concordancia entre los estados financieros que se acompañan y el informe de gestión preparado por los administradores, el cual incluye la constancia por parte de la administración sobre la libre circulación de las facturas emitidas por los vendedores o proveedores.
- f) La información contenida en las declaraciones de autoliquidación de aportes al sistema de seguridad social integral, en particular la relativa a los afiliados y a sus ingresos base de cotización, ha sido tomada de los registros y soportes contables. La Compañía no se encuentra en mora por concepto de aportes al sistema de seguridad social integral.

Julieth Vanessa Piedrahíta David
Revisor Fiscal de Servicios de Salud
IPS Suramericana S.A.
T. P. 178065-T
Miembro de KPMG Ltda.

2 de febrero de 2015

3. Certificación del Representante Legal y Gerente de Contabilidad

Certificación Estados Financieros

LOS SUSCRITOS REPRESENTANTE LEGAL Y CONTADOR PUBLICO DE SERVICIOS DE SALUD IPS SURAMERICANA S.A. CADA UNO DENTRO DE SU COMPETENCIA

CERTIFICAMOS

Que en forma previa hemos verificado las afirmaciones contenidas en los estados financieros de la compañía a 31 de diciembre de 2014 y 2013, conforme al reglamento y que las mismas se han tomado fielmente de los libros.

De acuerdo con lo anterior, en relación con los estados financieros mencionados, manifestamos lo siguiente:

1. Los activos y pasivos de la compañía existen y las transacciones registradas se han efectuado en el año correspondiente.
2. Todos los hechos económicos realizados han sido reconocidos.
3. Los activos representan derechos obtenidos y los pasivos representan obligaciones a cargo de la compañía.
4. Todos los elementos han sido reconocidos por los importes apropiados.
5. Los hechos económicos han sido correctamente clasificados, descritos y revelados.

Lo anterior para dar cumplimiento al artículo 37 de ley 222 de 1995, al artículo 57 del decreto 2649 de 1993 y a la circular externa Nr.047 de junio 01 de 2006 de la Junta Central de Contadores.


AMALIA TORO POSADA
Representante Legal



LUIS FERNANDO RAMIREZ MARIN
Contador
C.P. No. 16631-T


4. Estados Financieros a Diciembre de 2014 y 2013

SERVICIOS DE SALUD IPS SURAMERICANA S.A.
Balance General
31 de diciembre de 2014
(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2013)
(Expresados en miles de pesos)

Activo	2014	2013
Activo corriente:		
Disponibles (nota 3)	\$ 3.109.985	598.705
Inversiones negociables (Nota 4)	5.613.174	5.405.104
Deudores, neto (notas 5 y 19)	21.498.875	18.489.051
Diferidos (nota 8)	605.516	605.516
Inventarios (nota 6)	2.383.188	2.015.942
Total activo corriente	33.210.718	27.114.318
Activo a largo plazo:		
Propiedades y equipo, neto (nota 7)	14.338.943	14.138.662
Diferidos, neto (nota 8)	3.532.178	4.137.895
Otros activos	3.785	6.174
Valorizaciones (nota 9)	2.181.715	1.927.153
Total activo no corriente	20.056.621	20.209.684
	\$ 53.267.339	47.324.002
Pasivo y Patrimonio de los Accionistas		
Pasivo corriente:		
Proveedores (nota 10)	7.608.647	6.803.347
Cuentas por pagar (nota 11)	9.477.156	7.123.574
Impuestos, gravámenes y tasas	11.952	36.496
Obligaciones laborales (nota 12)	18.602.749	12.734.996
Pasivos estimados y provisiones (nota 13)	1.301.584	4.083.536
Ingresos recibidos por anticipado (nota 14)	5.606.336	5.563.653
Otros pasivos (notas 15 y 18)	816.182	1.053.450
Total pasivo corriente	43.324.616	37.399.052
Patrimonio de los accionistas (nota 16):		
Capital social	8.068.700	8.068.700
Superávit de capital	13.977.407	13.977.407
Reserva legal	297.389	169.381
Revalorización del patrimonio	1.285.889	1.285.889
Resultados de ejercicios anteriores	(15.631.588)	(16.783.665)
Superávit por valorizaciones	2.181.715	1.927.153
Resultados del ejercicio	(236.789)	1.260.095
Patrimonio de los accionistas, neto	9.942.723	9.924.950
	\$ 53.267.339	47.324.002
Cuentas de orden (nota 17):		
Deudoras	\$ 4.763.554	5.126.043
Acreedoras	8.361.336	7.016.811

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.


Amalia Toro Posada
Representante Legal


Luis Fernando Ramirez Marin
Contador
T. P. 49631 - T


Julieth Vaneesa Piedrahíta David
Revisor Fiscal
T. P. 178065 - T
Miembro de KPMG Ltda
(Véase mi informe del 2 de febrero de 2015)

SERVICIOS DE SALUD IPS SURAMERICANA S.A.
 Estado de Resultados
 Año que terminó el 31 de diciembre de 2014
 (Con cifras comparativas por el año que terminó el 31 de diciembre de 2013)
 (Expresados en miles de pesos)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ingresos operacionales:		
Medicina	\$ 218.718.674	186.672.734
Odontología	41.471.042	35.361.523
Salud visual	12.497.898	9.517.354
Mercadeo	-	14.652
	<u>272.687.614</u>	<u>231.566.263</u>
Costos operacionales:		
Medicina	(154.820.546)	(132.415.002)
Odontología	(23.880.425)	(22.234.810)
Salud visual	(8.165.366)	(6.221.395)
Mercadeo	(610)	(11.388)
	<u>(186.866.947)</u>	<u>(160.882.595)</u>
Utilidad bruta	85.820.667	70.683.668
Gastos de administración y ventas (nota 19)	<u>(91.368.413)</u>	<u>(71.792.961)</u>
Resultado operacional	(5.547.746)	(1.109.292)
Ingresos no operacionales (nota 20)	7.384.870	3.685.625
Gastos no operacionales (nota 21)	(1.494.253)	(665.897)
Utilidad antes de impuesto de renta	<u>342.871</u>	<u>1.910.435</u>
Impuesto de renta (nota 22)	<u>(579.660)</u>	<u>(630.350)</u>
Resultados del ejercicio	<u>\$ (236.789)</u>	<u>1.280.085</u>
Resultado neto por acción, en pesos	<u>\$ (293,47)</u>	<u>1.586,48</u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.


 Amalia Toro Posada
 Representante Legal


 Luis Fernando Ramirez Marin
 Contador
 T.P. 16631 - T


 Julieth Vanessa Piedrahíta David
 Revisor Fiscal
 T. P. 178065 - T
 Miembro de KPMG Ltda
 (Véase mi informe del 2 de febrero de 2015)

SERVICIOS DE SALUD IPS SURAMERICANA S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Año que terminó el 31 de diciembre de 2014

(Con cifras comparativas por el año que terminó el 31 de diciembre de 2013)

(Expresados en miles de pesos)

	Capital social	Superavit de capital	Reserva legal	Revalorización del patrimonio	Superavit por valorizaciones	Resultados		Patrimonio neto
						De ejercicios anteriores	Del ejercicio	
Saldo al 31 de diciembre de 2012	\$ 8.068.700	13.977.407	169.381	1.285.889	190.411	(12.863.339)	(4.120.326)	8.908.123
Distribución de resultados	-	-	-	-	-	(4.120.326)	4.120.326	-
Valorizaciones	-	-	-	-	1.736.742	-	-	1.736.742
Resultados del ejercicio 2013	-	-	-	-	-	-	1.280.085	1.280.085
Saldo al 31 de diciembre de 2013	8.068.700	13.977.407	169.381	1.285.889	1.927.153	(16.703.665)	1.280.085	9.924.950
Distribución de resultados	-	-	128.008	-	-	1.152.077	(1.280.085)	-
Valorizaciones	-	-	-	-	254.592	-	-	254.562
Resultados del ejercicio 2014	-	-	-	-	-	-	(236.786)	(236.786)
Saldo al 31 de diciembre de 2014	\$ 8.068.700	13.977.407	297.389	1.285.889	2.181.715	(15.631.588)	(236.786)	9.942.723

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.


 Amalia Toro Posada
 Representante Legal


 Leoberto Ramirez Marin
 T. P. 178965 - T


 Joseph Verbits Friedmanis D'Amico
 Revisor Fiscal
 T. P. 178965 - T
 Miembro de KPMG Ltda


(Véase en informe del 2 de febrero de 2015)

SERVICIOS DE SALUD IPS SURAMERICANA S.A.
Estados de Cambios en la Situación Financiera
Año que terminó el 31 de diciembre de 2014
(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2013)
(Expresados en miles de pesos)

	2014	2013
Fuentes de capital de trabajo:		
Resultados del ejercicio	\$ (236.789)	1.280.085
Partidas que no utilizan (no proveen) capital de trabajo:		
Utilidad en venta de propiedades y equipo	(80.026)	(750)
Pérdida en venta y retiro de bienes	113.054	21.406
Provisión propiedades, y equipo	70.731	-
Depreciación	2.118.342	1.851.577
Amortizaciones	605.516	605.516
Capital de trabajo provisto en las operaciones	<u>2.990.828</u>	<u>3.757.834</u>
Adquisición de propiedades, planta y equipo	2.422.382	977.771
Otros activos	(2.390)	6.173
	<u>2.419.992</u>	<u>983.944</u>
	<u>170.836</u>	<u>2.773.890</u>
Cambios en los componentes del capital de trabajo:		
Aumento (disminución) en el activo corriente:		
Disponible	2.511.280	(655.208)
Inversiones negociables	208.070	2.000.383
Deudores, neto	3.009.824	8.562.134
Inventarios	367.228	191.336
Gastos pagados por anticipado	-	605.515
	<u>6.096.400</u>	<u>10.704.162</u>
Aumento (disminución) en el pasivo corriente:		
Proveedores	805.300	1.379.847
Cuentas por pagar	2.353.552	(79.238)
Impuestos, gravámenes y tasas	(24.544)	(30.970)
Obligaciones laborales	5.767.753	2.188.135
Pasivos estimados y provisiones	(2.781.952)	3.856.543
Ingresos recibidos por anticipado	42.683	169.677
Otros pasivos	(237.258)	448.279
	<u>5.925.564</u>	<u>7.930.272</u>
Aumento (disminución) en el capital de trabajo	<u>\$ 170.836</u>	<u>2.773.890</u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.


Amalia Toro Poñada
Representante Legal


Luis Fernando Ramirez Marin
Contador
T. P. 16634 - F


Julieth Vanessa Pedraza David
Revisor Fiscal
T. P. 178065 - F
Miembro de KPMG Ltda
(Véase mi informe del 2 de febrero de 2015)

SERVICIOS DE SALUD IPS SURAMERICANA S.A.
 Estado de Flujos de Efectivo
 Año que terminó el 31 de diciembre de 2014
 (Con cifras comparativas para el año que terminó al 31 de diciembre de 2013)
 (Expresados en miles de pesos)

	2 014	2013
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Resultados del ejercicio	\$ (236.789)	1.280.085
Conciliación entre los resultados del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Depreciación	2.118.342	1.917.857
Amortizaciones	605.516	605.516
Provisión propiedades, y equipo	70.731	-
Utilidad en venta de propiedades y equipo	(80.026)	(750)
Pérdida en venta y retiro de bienes	113.054	21.406
(Reintegro) depreciación edificios	-	(66.080)
Reintegro de provisión gastos	2.877.744	-
Provisión impuesto de renta, neta	579.660	630.350
	6.048.232	4.386.184
Cambios en activos y pasivos operacionales:		
Deudores	(3.009.824)	(8.562.134)
Inventarios	(367.225)	(191.336)
Cargos diferidos	-	(605.516)
Otros activos	2.390	(6.174)
Proveedores	805.300	1.379.847
Cuentas por pagar	2.353.582	(79.239)
Impuestos, gravámenes y tasas	(24.545)	(30.970)
Obligaciones laborales	5.767.753	2.186.135
Pasivos estimados y provisiones	(6.239.356)	3.226.193
Ingresos recibidos por anticipado	42.683	169.677
Otros pasivos	(237.258)	448.279
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	5.141.732	2.322.946
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Adquisición de propiedades y equipo	(2.422.382)	(977.771)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(2.422.382)	(977.771)
Aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo	2.719.350	1.345.175
Efectivo y equivalentes al inicio del año	6.003.809	4.658.634
Efectivo y equivalentes al final del año	\$ 8.723.159	6.003.809

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.


 Amalia Toro Posada
 Representante Legal


 Luis Fernando Ramirez Marin
 Contador
 T.P. 16631 - T


 Julieth Vanessa Piedrahita David
 Revisor Fiscal
 T. P. 178055 - T
 Miembro de KPMG Ltda
 (Véase mi informe del 2 de febrero de 2015)

5. Notas a los Estados Financieros a Diciembre 2014 a 2013

SERVICIOS DE SALUD IPS SURAMERICANA S.A.
Notas a los Estados Financieros

(1) Ente Económico

Servicios de Salud IPS Suramericana S.A., fue constituida por Escritura Pública No. 5088, otorgada en la Notaría 11 de Medellín, del 19 de diciembre de 1996. La duración de la Sociedad es hasta el 19 de diciembre del año 2046.

Su objeto social es la prestación de servicios médicos, paramédicos y odontológicos, para lo cual puede realizar las siguientes actividades: promoción de la salud, prevención, diagnóstico y tratamiento de la enfermedad, mediante la consulta médica general y especializada, atención de urgencias, procedimientos quirúrgicos, hospitalización, consulta y tratamiento odontológico, cirugía oral y todas aquellas actividades necesarias para la prestación de servicios de salud en los diferentes niveles de atención.

Entre los principales accionistas están: EPS y Medicina Prepagada Suramericana S.A., con el 24.63% del capital, Seguros de Riesgos Laborales Suramericana S.A. con el 16.89% y Suramericana S.A. con el 57.89%; Suramericana S.A. como Compañía matriz y sus partes relacionadas le generan a Servicios de Salud IPS Suramericana S.A. el 84% de sus ingresos por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, lo cual le asegura el flujo de caja para mantener la operación.

Los flujos de caja de la operación y de financiamiento, recibidos de EPS y Medicina Prepagada Suramericana S.A., han sido suficientes para cumplir con las obligaciones de la operación, sin que a la fecha se presenten deudas vencidas. La composición del pasivo está dentro de las proyecciones y los ingresos de servicios se han mejorado por la prestación de otros servicios diferentes al plan obligatorio de salud.

Al 31 de diciembre de 2014, Servicios de Salud IPS Suramericana S.A. tenía 3280 empleados vinculados.

De otra parte, es importante resaltar que desde el año 2006, la Compañía tiene las áreas de apoyo funcionando en una sola estructura con las compañías de seguros y seguridad social pertenecientes a Suramericana S.A.

En mayo 19 de 2009 mediante escritura pública 857 de Notaría 14 de Medellín cambio su razón social de I.P.S. Punto de Salud S.A. Asistencia Médica y Odontológica por Servicios de Salud IPS Suramericana S.A.

Servicios de Salud IPS Suramericana S.A. es subordinada de la matriz Grupo de Inversiones Suramericana S.A., con domicilio en Medellín. Al igual que las siguientes compañías: Seguros Generales Suramericana S.A., Seguros de Vida Suramericana S.A., Suramericana S.A., Operaciones Generales Suramericana S.A.S., Seguros de Riesgos Laborales Suramericana S.A., Diagnóstico y Asistencia Médica S.A., Dinámica IPS Zonas Francas S.A.S., Consultoría en Gestión de Riesgos Suramericana S.A.S., EPS y Medicina Prepagada Suramericana S.A., Servicios Generales Suramericana S.A.S., Enlace Operativo S.A., Inversiones y Construcciones Estratégicas S.A., Seguros Suramericana S.A., Integradora de Servicios Tercerizados S.A.S., Compuredes S.A.

Gobierno Corporativo y Gestión de Riesgos

El Código de Buen Gobierno continua vigente y allí está definida la filosofía, normas y prácticas que rigen las actuaciones de la Sociedad, donde se es muy claro que los

SERVICIOS DE SALUD IPS SURAMERICANA S.A.
Notas a los Estados Financieros

principios de la Compañía no son negociables y prevalecerán por encima de las estrategias, proyectos y planes de trabajo de la misma.

Durante 2014 se continuó con el esquema de un Sistema de Control Interno partiendo del Modelo de Gestión Integral de Riesgos, permitiendo apoyar en el cumplimiento de los objetivos de la Compañía y contribuyendo así a su sostenibilidad en el tiempo, a través de políticas, metodologías robustas, procedimientos y herramientas que permiten el análisis de los riesgos a los que se encuentra expuesta la Compañía.

La Alta Gerencia tiene pleno conocimiento sobre la responsabilidad que implica el adecuado manejo de los diferentes riesgos, por esto promueve las condiciones y estructuras necesarias que propicien una cultura de administración de riesgos.

La estructura organizacional definida para la gestión integral de riesgos está liderada por la Vicepresidencia de Riesgos de Suramericana S.A. la cual es responsable del Sistema de Gestión Integral de Riesgos, coordinando y facilitando la gestión dentro de la Compañía. Esta estructura guarda total independencia funcional respecto de áreas de: inversiones y control, evitando que se generen conflictos de interés.

El equipo humano que apoya y facilita la realización de la gestión integral de riesgos está conformado por profesionales idóneos para el desempeño de las funciones y responsabilidades que asume, con amplios conocimientos y especializados en diferentes disciplinas.

Se viene desarrollando el plan de Cultura de Riesgos, el cual busca generar una cultura de autocuidado y autocontrol, incrementando en la Organización el conocimiento sobre la gestión de riesgos e incentivando a todos los empleados a incorporarla dentro de sus actividades cotidianas; todo esto a través de formaciones virtuales entre otros.

(2) Resumen de las Principales Políticas contables

(a) Bases de Preparación y Presentación

Los estados financieros se preparan y presentan de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados e instrucciones emitidas por la Superintendencia Nacional de Salud.

(b) Criterio de Materialidad e Importancia Relativa

Los hechos económicos se reconocen y presentan de acuerdo con su importancia relativa. En la preparación de los estados financieros, la materialidad se determinó con relación al total de los activos y pasivos corrientes, al total de los activos y pasivos, al capital de trabajo, al patrimonio, o a los resultados del ejercicio, según el caso.

Como regla general se siguió el criterio del 5% del valor total de los activos y de los ingresos operacionales.

SERVICIOS DE SALUD IPS SURAMERICANA S.A.
Notas a los Estados Financieros

(c) **Transacciones y Saldos en Moneda Extranjera**

Las transacciones en moneda extranjera se contabilizan en pesos a la tasa de cambio vigente en la fecha de la transacción. Los saldos de los activos y pasivos en moneda extranjera, al 31 de diciembre de 2014 y 2013, se convirtieron a pesos colombianos a las tasas representativas del mercado, en pesos, de \$2.392,46 y \$1.926,83, respectivamente, por cada dólar estadounidense. La diferencia en cambio resultante del ajuste de los activos se registra en resultados; la de los pasivos se aplica al activo relacionado, hasta que el activo se encuentre en condición de utilización o venta; posteriormente, en resultados.

(d) **Uso de Estimaciones**

La preparación de los estados financieros, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados, requiere que la administración de la Compañía registre estimados y provisiones que afectan los valores de los activos y pasivos reportados y revele activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Los resultados reales pueden diferir de dichos estimados.

(e) **Equivalentes de Efectivo**

Para propósitos del estado de flujos de efectivo, las inversiones de alta liquidez realizables en un plazo máximo de 90 días, se consideran equivalentes de efectivo.

(f) **Inversiones**

Las inversiones de la Compañía corresponden a dos encargos fiduciarios los cuales se valoran al valor de unidad al cierre de cada periodo y se registran a resultados los rendimientos financieros que estos generan.

(g) **Deudores**

Representan derechos de cobro de dinero, originados en la prestación de servicios de la actividad de la Institución o por otras transacciones. La provisión para deudas de difícil cobro se revisa y actualiza periódicamente con base en evaluaciones de cobrabilidad de las cuentas individuales efectuadas por la administración; se cargan a la provisión las sumas que se consideran incobrables.

Para las cuentas vencidas de los clientes que presentan mora en sus pagos, se realiza una provisión de cartera así: Para las cuentas que tengan una cartera de maduración entre 91-180 días se constituye 5% de provisión, las que tengan maduración de 181-360 días se constituye el 10% y la cartera mayor a 360 días se constituye una provisión del 100%, excepto para aquellos que presentan acuerdos de pago cuya provisión es la general. De acuerdo con la resolución 1687 de diciembre de 2009.

Según resolución 1121 del 11 de julio de 2013 expedida por la Superintendencia Nacional de Salud, se modifica el Plan Único de Cuentas para la contabilización de la cartera generada en facturación radicada y pendiente de radicar. Así mismo, se modifica la cuenta de giros para abonos de cartera pendientes por aplicar.

SERVICIOS DE SALUD IPS SURAMERICANA S.A.
Notas a los Estados Financieros

(h) **Inventarios**

Los inventarios están valuados al costo; las contingencias de pérdida del valor de los inventarios se reconocen mediante provisiones para ajustarlos a su valor neto de realización. El método de valuación de los inventarios es promedio.

(i) **Propiedades y Equipo**

Las propiedades y equipo se registran al costo de adquisición, el cual incluye los costos y gastos necesarios para dejar el activo en condiciones de utilización, también incluyen el ajuste por inflación generado hasta el 31 de diciembre de 2006.

La depreciación se calcula sobre el costo ajustado por inflación, por el método de línea recta, de acuerdo con la siguiente vida útil estimada de cada activo:

	Años
Edificios	20
Maquinaria y equipo médico y odontológico	10
Muebles y enseres	10
Equipo de cómputo y comunicación	5

Las mejoras y reparaciones extraordinarias que prolongan la vida útil del activo se capitalizan. Las demás reparaciones y el mantenimiento preventivo se registran en los resultados del año.

La Institución tiene adecuada cobertura de seguros para cubrir los riesgos de incendio, terremoto, asonada, motín, explosión, baja tensión y pérdidas o daños a oficina.

La compra de activos por debajo de los 50 UVT se deprecia al 100% en el mismo año de su compra.

(j) **Diferidos**

Los diferidos están representados por mejoras a propiedades en arrendamiento las cuales se amortizan durante el periodo de vigencia del contrato.

(k) **Valorizaciones**

Propiedades

Resultan de comparar los avalúos técnicos con su valor neto en libros. Cuando el avalúo técnico es superior al valor en libros, la diferencia se registra como valorización en cuentas del balance; en caso contrario, se registra una desvalorización con cargo inicial a la valorización (si la hubiera), hasta agotar su valor y, el exceso en resultados.

Los últimos avalúos se realizaron en el mes de noviembre de 2013.

SERVICIOS DE SALUD IPS SURAMERICANA S.A.
Notas a los Estados Financieros

(l) **Impuestos, Gravámenes y Tasas**

Impuesto de Renta e Impuesto sobre la Renta para la Equidad CREE

El gasto por impuesto de renta e impuesto sobre la renta para la Equidad CREE se determina con base en la renta fiscal, la cual corresponde a la mayor entre la renta líquida gravable y la renta presuntiva. El efecto de las diferencias temporales, que implican la determinación de un menor o mayor impuesto en el año corriente, calculado a las tasas actuales, se registra como impuesto diferido activo o pasivo, según aplique, siempre que exista una expectativa razonable de que dichas diferencias se revertirán.

Impuesto al Patrimonio

El valor del impuesto al patrimonio por las vigencias 2011, 2012, 2013 y 2014 se registró totalmente en el año 2011 contra la cuenta de Revalorización del Patrimonio.

(m) **Ingresos Recibidos por Anticipado**

Se registran los anticipos recibidos por la prestación de servicios de salud, que han de ser aplicados con la facturación o cuenta de cobro respectiva.

(n) **Cuentas de Orden**

La Institución registra en cuentas de orden los hechos, circunstancias, compromisos o contratos de los cuales se pueden generar derechos u obligaciones y que, por tanto, pueden afectar la estructura financiera. También incluye cuentas para control de los activos, pasivos y patrimonio, información gerencial o control de futuras situaciones financieras y diferencias entre los registros contables y las declaraciones tributarias.

(o) **Reconocimiento de Ingresos, Costos y Gastos**

Los ingresos por la prestación de servicios se registran mediante el sistema de causación, se entiende causado un ingreso cuando nace el derecho a exigir su pago aunque no se haya hecho efectivo el cobro. Los costos y gastos se originan de los compromisos que se derivan de las obligaciones a cargo de la Institución y derechos a favor de terceros.

(p) **Entes Relacionados**

Los activos, pasivos y transacciones con compañías pertenecientes a Grupo de Inversiones Suramericana S.A., se presentan como entes relacionados.

(q) **Resultado Neto por Acción**

El resultado neto por acción para los años 2014 y 2013 se determinó sobre 806,870 acciones en circulación durante todo el año.

(r) **Convergencia a Normas Internacionales de Contabilidad**

De conformidad con lo previsto en la ley 1314 de 2009 y los decretos reglamentario 3022 y 2784 de diciembre de 2012, Servicios de Salud IPS Suramericana S.A., está

SERVICIOS DE SALUD IPS SURAMERICANA S.A.
Notas a los Estados Financieros

obligada a converger de los principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia a las normas internacionales de información financiera (NIIF o IFRS por sus siglas en inglés) tal y como las emite el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad.

El Consejo Técnico de la Contaduría Pública (organismo de normalización técnica de normas contables, de información financiera y de aseguramiento de la información), clasificó a las compañías en Colombia en tres grupos para hacer la transición. Servicios de Salud IPS Suramericana S.A., pertenece al Grupo 1, cuyo periodo obligatorio de apertura y transición comienza el 1 de enero de 2014 y la emisión de los primeros estados financieros comparativos bajo NIIF será al 31 de diciembre de 2015.

En 2014 la Compañía presentó a la Superintendencia Nacional de Salud conforme a la circular externa 115-004 de abril de 2014, el Estado de Situación Financiera de Apertura al 1 de enero de 2014, un resumen de las principales políticas previstas para la elaboración del estado de situación financiera de apertura, las excepciones y exenciones en la aplicación al marco técnico normativo

Para todos los efectos legales, la preparación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 y 2013, serán los últimos conforme a los decretos 2649 y 2650 de 1993 y normatividad vigente a esta fecha en Colombia.

(3) Disponible

El siguiente es un detalle del disponible al 31 de diciembre:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Caja	\$ 59.358	31.226
Depósitos en cuentas corrientes y de ahorros	3.050.627	567.479
Total	<u>\$ 3.109.985</u>	<u>598.705</u>

No existen restricciones sobre el disponible.

(4) Inversiones

El siguiente es un detalle de las inversiones al 31 de diciembre:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Inversiones negociables:		
Encargos fiduciarios	\$ <u>5.613.174</u>	<u>5.405.104</u>

SERVICIOS DE SALUD IPS SURAMERICANA S.A.
Notas a los Estados Financieros

(5) Deudores

El siguiente es un detalle de los deudores al 31 de diciembre:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Entes relacionados (nota 18)	\$ 12.757.645	12.174.388
Otras compañías	1.119.840	933.239
Cuentas por cobrar a directores	5.937	4.539
Anticipos de impuestos y contribuciones	7.357.940	4.951.451
Anticipos a proveedores y contratistas	30.977	-
Deudores varios	243.984	436.952
Deudas de difícil cobro	45.094	16.443
Subtotal	<u>21.561.417</u>	<u>18.517.012</u>
Menos provisión	<u>(62.542)</u>	<u>(27.961)</u>
Total	<u>\$ 21.498.875</u>	<u>18.489.051</u>

El movimiento de la provisión de deudores por los años que terminaron al 31 de diciembre:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldo inicial	\$ 27.961	18.519
Castigo cartera	(5.656)	(871)
Provisión del año	<u>40.237</u>	<u>10.313</u>
Saldo final	<u>\$ 62.542</u>	<u>27.961</u>

(6) Inventarios

El siguiente es un detalle de los inventarios al 31 de diciembre:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Medicamentos	\$ 1.511.451	1.314.092
Material médico quirúrgico	50.186	52.156
Materiales odontológicos	542.654	363.475
Materiales, repuestos y accesorios	<u>278.877</u>	<u>286.219</u>
	<u>\$ 2.383.168</u>	<u>2.015.942</u>

SERVICIOS DE SALUD IPS SURAMERICANA S.A.
Notas a los Estados Financieros

(7) Propiedades y Equipo

El siguiente es el detalle de propiedades y equipo, al 31 de diciembre:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Terrenos	\$ 2.515.900	2.515.900
Construcciones en curso	-	218.044
Construcciones y edificaciones	6.107.541	5.889.497
Equipo de oficina	4.015.646	3.210.595
Equipo de cómputo y comunicación	3.994.538	4.108.054
Maquinaria y equipo médico y odontológico	6.840.311	5.983.895
Equipo de transporte	90.031	85.630
Subtotal	<u>23.563.967</u>	<u>22.011.615</u>
Depreciación acumulada	(9.136.857)	(7.855.517)
Provisiones y equipo	<u>(88.167)</u>	<u>(17.436)</u>
Total	<u>\$ 14.338.943</u>	<u>14.138.662</u>

(8) Diferidos

El siguiente es un detalle de los diferidos al 31 de diciembre:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Mejoras a propiedades ajenas	\$ 4.137.694	4.743.211
Menos porción corriente	<u>605.516</u>	<u>605.516</u>
Largo plazo	<u>\$ 3.532.178</u>	<u>4.137.695</u>

(9) Valorizaciones

El siguiente es un detalle de las valorizaciones al 31 de diciembre:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Valorizaciones propiedades, planta y equipo		
Terrenos	\$ 232.534	232.534
Construcciones y edificaciones	<u>1.949.181</u>	<u>1.694.619</u>
	<u>\$ 2.181.715</u>	<u>1.927.153</u>

Los últimos avalúos se realizaron en el mes de noviembre de 2013.

SERVICIOS DE SALUD IPS SURAMERICANA S.A.
Notas a los Estados Financieros

(10) **Proveedores**

El siguiente es un detalle de proveedores al 31 de diciembre:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Teleperformance Colombia S.A.S.	\$ 675.396	566.375
Netw Consulting - Medellín	-	436.590
Miraflex S.A.	371	221.783
Almagran S.A.	139.427	170.404
Empresa DE Diseño y Construcción	-	132.915
S & M Soluciones y Mantenimientos	250.922	-
Gcon Arquitectos y Ingenieros S.A.S	146.845	-
Doctus S.A.S.	120.825	-
Megadentales S.A.S.	64.846	71.286
Transceal Limitada	254.386	227.125
Compuredes S.A. - Medellín	101.611	130.126
Tecnológica Md S.A.S.	350.350	207.572
Seguridad Oncor Ltda.	-	165.119
Ca Software De Colombia S.A.	-	28.937
Novotechno De Colombia S.A.S.	53.894	148.703
Lexmark International Trading Corporation	97.936	-
Impresiones Rojo Ltda.	95.011	11.677
Sasa Ingeniería Alemana S.A.S.	79.633	-
Tech And Solve S.A.	63.275	-
Meta 4 Andina Ltda.	55.691	-
Target Business Consulting S.A.S	47.062	-
Tbwa Colombia S.A.S	45.500	-
Walter Bridge y Cia S.A.	43.792	11.065
Beiplas S.A.	42.220	8.421
Gloria Constanza Angarita Rincon	41.222	14.075
Ofixpres S.A.S.	37.926	-
Grupo Innovare Consultores S.A	35.377	-
I Shop Colombia S.A.S.	-	93.302
Schering - Plough S.A.	60.663	93.066
Sap Colombia S.A.S.	-	61.512
Pontificia Universidad Javeriana	-	60.000
Jaime Ochoa R S.A.S.	19.839	47.677
Apotema Artes Gráficas Ltda	50.419	38.539
Hewlett Packard Colombia Ltda	45.354	33.397
Btm SAS	18.265	31.201
All Trading Solutions E.U.	-	29.642
Proyectos de Ingeniería S.A. Proing	1.069	29.507
Ducon S.A.	34.288	27.757
Cinzel S.A.S.	-	27.359
Conjunto Comercial Almacentro	-	26.063

SERVICIOS DE SALUD IPS SURAMERICANA S.A.
Notas a los Estados Financieros

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Datalytics Colombia S.A.S.	22.150	22.445
Aire Ambiente S.A.	22.170	19.870
Assenda S.A.	-	102.735
Superlens S.A.S.	-	-
Sodexo S.A.	20.000	40.055
Audifarma S.A.	255.665	188.320
Sanofi Pasteur S.A.	94.748	35.662
Glaxosmithkline Colombia S A	77.559	65.441
Corporación Parque Explora	-	-
Cooperativa de Transporte J.G.	44.722	41.282
Ceiba Software House S.A.	99.001	54.141
Laboratorio Innovación Dental S.A.S.	42.433	33.575
90 Qbos Arquitectura S.A.S.	2.339	-
Pragma S.A.	32.048	26.816
Sodexo Soluciones de Motivación	11.778	31.824
Laboratorios Retina S.A.	6.281	89.754
Businessmind de Colombia	-	-
Arango Y Valenzuela Ltda Ingenieros	-	2.298
Gases Industriales de Colombia S.A.	13.352	13.807
D Y D Dinámica y Desarrollo S.A.S.	21.800	10.155
Ronelly S.A.	104.070	100.669
Dropopular S.A.	44.810	11.785
Productora y Comercializadora Odontológica	90.252	84.073
Multienlace S.A	214.574	80.208
Servi Óptica S.A.S	436.113	319.021
Ibm de Colombia & Cia S C A	171.765	84.221
Cyclelogic Colombia Ltda	25.826	17.628
Claudia Helena Duque Gomez	21.351	24.246
Sonda de Colombia S.A.	262	34.340
Suministros Generales Conaseo S.A.	117.997	23.510
Laboratorio en Estética Oral	23.885	5.966
Scanform S. A.	629	2.628
Salomon Alfaro Velásquez	10.505	10.914
Corporacion de Fomento Asistencial	58.918	34.611
Distrimedical S.A.S.	88.277	80.662
Aldental S.A	84.576	92.866
Renting Colombia S.A.	71.592	33.129
Celsius Ltda	30.548	36.011
Hummalab S.A.	24.566	26.712
A.T. Medicas S.A.	33.042	17.664
Bioservicios Ltda.	30.667	13.484
@.M. Mensajes y Cia Ltda	27.728	8.454
Grupo Baobab S.A.S	27.642	-
Megafitness Ltda - Principal	27.552	-
Empresa Municipales de Cali	27.503	11.754

SERVICIOS DE SALUD IPS SURAMERICANA S.A.
Notas a los Estados Financieros

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Tektonika Drywall	27.147	-
Tax Andaluz S.A.S.	27.138	17.086
Heuristica Consultoría S.A.S.	26.937	-
Linde Colombia S.A.	25.002	6.360
B.H Salud S.A	24.853	12.552
Ingenierosc y T S.A.S.	23.454	-
Asclamar S.A.	21.287	-
División 9 S.A.S.	21.167	-
Enfermera Servicios Integrales Ltda.	-	10.638
Sangottardo Optical Ltda.	16.750	23.710
	<u>1.760.801</u>	<u>1.649.070</u>
Total	\$ <u>7.608.647</u>	<u>6.803.347</u>

(11) Cuentas por Pagar

El siguiente es un detalle las cuentas por pagar al 31 de diciembre:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Diagnóstico & Asistencia Médica S.A.		
Dinámica	\$ 2.315.530	1.817.316
Compañía de Constructores Asociados	1.529.849	-
Tiempos S.A.	360.578	298.497
Servicios Generales Suramericana S.A.	40.957	285.082
Medicamentos POS S.A.	87.074	103.412
Oscar Julian Giraldo	66.035	-
Pfizer S.A.	91.696	61.752
Novartis de Colombia S.A.	26.648	33.483
Seguros de Vida Suramericana S.A.	114.502	-
Otros costos y gastos por pagar	486.602	536.710
Retención en la fuente	1.089.374	1.398.757
Impuesto a las ventas retenido	75.631	53.928
Impuesto de industria y comercio retenido	23.674	16.898
Retenciones y aportes de nómina	<u>3.169.006</u>	<u>2.517.739</u>
Total	\$ <u>9.477.156</u>	<u>7.123.574</u>

SERVICIOS DE SALUD IPS SURAMERICANA S.A.
Notas a los Estados Financieros

(12) Obligaciones Laborales

El siguiente es un detalle de las obligaciones laborales al 31 de diciembre:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Nómina por pagar	\$ 729.507	624.532
Cesantías consolidadas	6.861.400	5.612.236
Intereses sobre las cesantías	766.454	643.224
Vacaciones consolidadas	4.234.108	3.328.369
Prestaciones extralegales	5.911.280	2.526.636
Total	<u>\$ 18.502.749</u>	<u>12.734.996</u>

(13) Pasivos Estimados y Provisiones

El siguiente es un detalle de los pasivos estimados y provisiones al 31 de diciembre:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Costos y gastos estimados	\$ -	2.819.000
Impuesto de renta	579.660	630.350
Laborales	586.532	409.725
Civiles	135.392	224.461
Total	<u>\$ 1.301.584</u>	<u>4.083.536</u>

(14) Ingresos Recibidos por Anticipado

El siguiente es un detalle de los ingresos recibidos por anticipado al 31 de diciembre:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Óptica	\$ 292.366	247.831
Medicina del trabajo	1.814	1.814
Bono regalo	-	1.852
Ingresos recibidos por anticipado ARP-Sura*	5.312.156	5.312.156
Total	<u>\$ 5.606.336</u>	<u>5.563.653</u>

* Corresponden a dinero recibido de Seguros de Riesgos Laborales Suramericana S.A., para la construcción de un centro de rehabilitación para el desarrollo del modelo de atención y rehabilitación de los usuarios de la ARL, según contrato celebrado entre Servicios de Salud IPS Suramericana S.A. y Seguros de Riesgos Laborales Suramericana S.A.

SERVICIOS DE SALUD IPS SURAMERICANA S.A.
Notas a los Estados Financieros

(15) Otros Pasivos

El siguiente es un detalle de otros pasivos al 31 de diciembre:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cuota moderadora y copagos	\$ <u>816.192</u>	<u>1.053.450</u>

(16) Patrimonio de los Accionistas

a) Capital social

El capital autorizado al 31 de diciembre de 2014 y 2013 está conformado por 1.064.000 acciones de valor nominal \$10.000 cada una.

El capital suscrito y pagado asciende a \$8.068.700 representado en 806.870 acciones y el capital por suscribir es de \$2.571.300 representado en 257.130 acciones de valor nominal \$10.000 cada una.

b) Superávit de capital

Está representado por el mayor importe pagado por el accionista sobre el valor nominal de la acción. El superávit de capital al 31 de diciembre de 2014 y 2013 asciende a \$13.977.407.

c) Reserva legal

La Compañía está obligada a apropiarse como reserva legal el 10% de sus utilidades netas anuales, hasta que el saldo de la reserva sea equivalente como mínimo al 50% del capital suscrito. La reserva no es distributable antes de la liquidación de la Institución, pero puede utilizarse para absorber o reducir pérdidas. Son de libre disponibilidad por la Asamblea General de Accionistas las apropiaciones hechas en exceso del 50% antes mencionado.

d) Revalorización del patrimonio

La revalorización del patrimonio no puede distribuirse como utilidades, pero es susceptible de capitalizarse libre de impuestos.

En el año 2011 por concepto de impuesto al patrimonio, la Compañía optó por imputar la totalidad del impuesto que asciende a \$106,340, con cargo a la cuenta de revalorización del patrimonio, acorde con las interpretaciones de los entes reguladores.

Debido a la eliminación de la cuenta 3405 ajustes por inflación según resolución 1121 del 11 de julio de 2013 expedida por la Superintendencia Nacional de Salud, se procedió a reclasificar el saldo a la cuenta 3410 Saneamiento Fiscal

SERVICIOS DE SALUD IPS SURAMERICANA S.A.
Notas a los Estados Financieros

(17) Cuentas de Orden

El siguiente es un detalle de las cuentas de orden al 31 de diciembre:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Deudoras de control:		
Bienes en poder de terceros	\$ 1.230.703	1.230.703
Reajustes fiscales	282.764	805.592
Propiedad planta y equipos totalmente depreciados	<u>3.250.087</u>	<u>3.089.748</u>
Total	<u>\$ 4.763.554</u>	<u>5.126.043</u>
Acreeedoras:		
Responsabilidades contingentes:		
Litigios y/o demandas	5.475.715	5.971.518
Fiscales:		
Diferencia entre el patrimonio contable y el patrimonio líquido fiscal	<u>2.885.621</u>	<u>1.045.293</u>
Total	<u>\$ 8.361.336</u>	<u>7.016.811</u>

(18) Partes Relacionadas

Para las transacciones con partes relacionadas se tomaron las siguientes Compañías, miembros de Junta y Administradores:

Amalia Toro Posada
Ana María Restrepo Mejía
Angela María Bedoya Murillo
Andrés Angel Arango
Andrés Felipe Ochoa Gómez
Cesar Augusto Martínez Acevedo
Clara Ximena Suárez Segovia
Daniel José Alzate López
Fernando Ojalvo Prieto
Gonzalo Alberto Pérez Rojas
Jaime Raúl Roldan Vélez
Jean Paul Nyfeler Vélez
Juan Andrés Jaramillo Guerra
Juan Carlos Gomez Castaño
Juan David Escobar Franco
Juan Fernando Uribe
Julio Cesar Restrepo Martínez
María Adelaida Tamayo Jaramillo
María Eugenia Sandoval Mojica
Mario López López
Marta Lucía Ramírez Restrepo

SERVICIOS DE SALUD IPS SURAMERICANA S.A.
Notas a los Estados Financieros

Pedro Luis Velásquez Villegas
Sergio Perez Montoya
Seguros de Vida Suramericana S.A.
Seguros Generales Suramericana S.A.
Operaciones Generales Suramericana S.A.S.
Consultoría en Gestión de Riesgos Suramericana S.A.S.
Diagnostico & Asistencia Médica S.A. Dinámica I.P.S.
Dinámica IPS Zonas Francas S.A.S.
EPS y Medicina Prepagada Suramericana S.A.
Seguros de Riesgos Laborales Suramericana S.A.
Servicios Generales Suramericana S.A.S.
Suramericana S.A.
Inversura Panamá Internacional S.A.
Aseguradora Suiza Salvadoreña S.A - Asesuisa
Asesuisa Vida S.A Seguros de Personas (El Salvador)
Seguros Sura S.A (República Dominicana)
Seguros Suramericana S.A. (Panamá)
Servicios Generales Suramericana S.A (Panamá)
Enlace Operativo S.A.
Compuredes S.A.
Inversiones y Construcciones Estratégicas S.A.
Grupo de Inversiones Suramericana S.A.
Sura Asset Management S.A.
Habitat Adulto Mayor S.A.

El siguiente es un detalle de los saldos y transacciones con partes relacionadas al y por los años terminados el 31 de diciembre:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Activos		
Deudores		
Seguros de Riesgos Laborales Suramericana S.A.	\$ 2.260.850	2.015.662
Suramericana S.A.	40.962	-
Consultoría en Gestión de Riesgos Suramericana S.A.S.	4.012	2.882
EPS y Medicina Prepagada Suramericana S.A.	8.235.987	8.226.391
Seguros de Vida Suramericana S.A.	2.189.934	1.889.673
Seguros Generales Suramericana S.A.	20.163	25.608
Servicios Generales Suramericana S.A.S.	383	2.537
Diagnóstico & Asistencia Médica S.A. Dinámica I.P.S.	5.354	11.635
	<u>12.757.645</u>	<u>12.174.388</u>
Total activos	\$ <u>12.757.645</u>	\$ <u>12.174.388</u>
Pasivos		
Seguros de Riesgos Laborales Suramericana S.A.	\$ -	10.519
Compuredes S.A.	101.611	130.126
EPS y Medicina Prepagada Suramericana S.A.	675.885	1.090.386
Seguros de Vida Suramericana S.A.	116.953	5.884
Seguros Generales Suramericana S.A.	10.107	-
Servicios Generales Suramericana S.A.S.	40.957	285.082

SERVICIOS DE SALUD IPS SURAMERICANA S.A.
Notas a los Estados Financieros

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Diagnóstico & Asistencia Médica S.A. Dinámica I.P.S.	2.315.530	1.817.316
	<u>3.261.043</u>	<u>3.339.313</u>
Total pasivo	\$ <u>3.261.043</u>	\$ <u>3.339.313</u>
Ingresos		
Seguros de Riesgos Laborales Suramericana S.A.	\$ 24.963.770	20.199.216
Compuredes S.A.	50.221	43.269
Consultoría en Gestión de Riesgos Suramericana S.A.S.	51.724	44.615
Enlace Operativo S.A.	5.524	6.501
EPS y Medicina Prepagada Suramericana S.A.	178.221.611	152.624.454
Seguros de Vida Suramericana S.A.	25.317.536	21.291.869
Seguros Generales Suramericana S.A.	212.449	164.069
Servicios Generales Suramericana S.A.S.	26.434	24.836
Grupo de Inversiones Suramericana S.A.	2.636	2.470
Sura Asset Management S.A.	12.690	2.098
Suramericana S.A.	108.237	250
Habitat Adulto Mayor S.A.	1.325	-
Diagnóstico & Asistencia Médica S.A. Dinámica I.P.S.	139.805	102.492
	<u>229.113.962</u>	<u>194.506.139</u>
Total ingresos	\$ <u>229.113.962</u>	\$ <u>194.506.139</u>
Costos y gastos		
Compuredes S.A.	\$ 960.582	1.185.535
Consultoría en Gestión de Riesgos Suramericana S.A.S.	53.508	220
EPS y Medicina Prepagada Suramericana S.A.	906.753	877.004
Seguros de Vida Suramericana S.A.	2.363.301	2.094.071
Seguros Generales Suramericana S.A.	581.945	295.630
Servicios Generales Suramericana S.A.S.	24.599	20.304
Diagnóstico & Asistencia Médica S.A. Dinámica I.P.S.	25.001.361	19.990.764
	<u>29.892.049</u>	<u>24.463.528</u>
Total costos y gastos	\$ <u>29.892.049</u>	\$ <u>24.463.528</u>

El siguiente es el valor consolidado de las transacciones con los administradores y miembros de la Junta al 31 de diciembre:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Costos y gastos Operacionales	\$ <u>4.862</u>	\$ <u>8.508</u>

Nota: Todas las transacciones entre entes relacionados se realizan en igualdad de condiciones, a precios y condiciones normales de mercado.

SERVICIOS DE SALUD IPS SURAMERICANA S.A.
Notas a los Estados Financieros

(19) Gastos de Administración y Ventas

El siguiente es el detalle de los gastos de administración y venta por los años que terminaron el 31 de diciembre:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Administración:		
Gastos de personal	\$ 26.662.705	20.780.307
Honorarios	5.305.186	2.869.395
Impuestos, tasas y gravámenes	7.699.142	5.629.536
Arrendamientos	6.187.856	5.477.347
Contribuciones y afiliaciones	16.515	13.624
Seguros	2.340.789	1.871.197
Servicios	23.608.610	17.408.506
Servicios públicos	3.981.994	3.981.994
Gastos legales	15.611	7.708
Mantenimiento y reparación	2.897.619	2.404.602
Adecuación e instalación propiedad ajena	4.855.950	1.093.892
Gastos de viaje y representación	699.039	578.500
Depreciación	2.118.342	1.917.657
Amortización - otros	605.516	605.516
Provisión	198.705	3.358.321
Otros	4.151.595	3.785.108
Total	\$ <u>91.345.174</u>	<u>71.783.211</u>
Ventas:		
Personal	\$ 22.800	9.750
Servicios	\$ 439	-
Total	\$ <u>23.239</u>	<u>9.750</u>
Total	\$ <u>91.368.413</u>	<u>71.792.961</u>

SERVICIOS DE SALUD IPS SURAMERICANA S.A.
Notas a los Estados Financieros

(20) Ingresos no Operacionales

El siguiente es el detalle de los ingresos no operacionales, por los años que terminaron el 31 de diciembre:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Otros rendimientos financieros	\$ 2.343.358	2.028.033
Arrendamientos	439.014	289.949
Comisiones	474	1.322
Utilidad en venta de inversiones	-	875
Utilidad de activos fijos en dación de pago	80.026	750
Recuperaciones	4.075.151	1.197.076
Indemnizaciones	-	6.805
Diversos	<u>446.847</u>	<u>160.816</u>
Total	<u>\$ 7.384.870</u>	<u>3.685.625</u>

(21) Gastos no Operacionales

El siguiente es el detalle de los gastos no operacionales, por los años que terminaron el 31 de diciembre:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Gastos financieros	\$ 496.480	402.123
Pérdida en ventas y retiro de bienes	53.846	7.050
Pérdidas por siniestros	59.208	14.356
Gastos extraordinarios	698.369	59.456
Costos y gastos ejercicios anteriores	74.132	69.091
Gastos diversos	<u>112.218</u>	<u>113.821</u>
Total	<u>\$ 1.494.253</u>	<u>665.897</u>

SERVICIOS DE SALUD IPS SURAMERICANA S.A.
Notas a los Estados Financieros

(22) Impuestos

Las siguientes son las conciliaciones entre cifras contables y fiscales de la utilidad a), del patrimonio b), por los años gravables 2014 y 2013:

a) Utilidad y renta gravable:	2014		2013	
	Renta	CREE	Renta	CREE
Utilidad antes de impuesto	342.871	342.871	1.910.435	1.910.435
Más:	5.056.852	5.056.852	4.461.992	4.461.992
Impuestos no deducibles	297.171	297.171	240.652	240.652
Gravamen a los movimientos financieros	278.518	278.518	227.999	227.999
Provisión deudores y cuentas por cobrar	40.236	40.236	10.313	10.313
Provisión otros gastos	2.406.354	2.406.354	2.819.000	2.819.000
Provisión procesos jurídicos	87.738	87.738	529.008	529.008
Venta de propiedades planta y equipo	53.846	53.846	7.050	7.050
Costas y procesos judiciales	698.369	698.369	59.456	59.456
Costos y gastos de ejercicios anteriores	7.042	7.042	52.005	52.005
Otros gastos extraordinarios	-	-	2.362	2.362
Gastos de ejercicios anteriores	67.090	67.090	14.724	14.724
Multas, sanciones y litigios	2.132	2.132	2.679	2.679
Otros gastos diversos	1.118.356	1.118.356	496.744	502.192
Menos:	127.169	162.592	32.324	32.401
Ingreso en venta de propiedades y equipo	80.026	80.026	750	750
Provisión cartera fiscal	13.231	48.654	12.493	12.493
Pago impuesto industria y comercio	33.912	33.912	24.625	24.625
Renta líquida gravable	5.272.554	5.237.131	6.340.103	6.340.026
Menos: Compensaciones	5.272.554	-	6.340.007	-
Renta presuntiva	384.317	384.317	238.602	238.602
			2013	2013
Renta:				
Renta líquida gravable	384.317		238.602	
Impuesto a la tasa nominal 25% en 2013 y 2014	96.079		59.651	
Ganancia ocasional	-	-	99	-
CREE:				
Renta líquida gravable		5.237.131		6.340.026
Impuesto a la tasa nominal 9% en 2013 y 2014		471.340		570.600
Total impuesto de renta, ganancia ocasional y CREE	96.079	471.340	59.750	570.600

SERVICIOS DE SALUD IPS SURAMERICANA S.A.
Notas a los Estados Financieros

b) Patrimonio contable y fiscal:		<u>2014</u>	-	<u>2013</u>
Patrimonio contable	\$	9.942.724		9.924.950
Más partidas que aumentan el patrimonio para efectos fiscales				
Provisión cuentas por cobrar - otras		40.066		22.427
Reajuste fiscal propiedades y equipo		1.232.225		1.272.470
Provisión propiedades y equipo		88.167		17.436
Pasivos estimados y provisión de impuestos		721.924		3.513.930
	\$	12.025.106		14.751.213
Menos partidas que disminuyen el patrimonio para efectos fiscales				
Valorización contable de activos		2.181.715		1.927.153
Patrimonio fiscal	\$	9.843.391		12.824.060

Las declaraciones de renta de los años 2011 y 2012, se encuentran en firme por la aplicación del beneficio de auditoría. La declaración de 2013 quedara en firme según la regla general de 2 años.

Las disposiciones vigentes aplicables a la Compañía estipulan que:

Los excesos de la renta presuntiva sobre la renta ordinaria incurridos se podrán compensar, reajustados fiscalmente, con las rentas ordinarias obtenidas dentro de los cinco años siguientes al de su ocurrencia.

Se podrá deducir el 100% de los impuestos pagados por concepto de impuesto de industria y comercio y el complementario de avisos y tableros, al igual que el impuesto predial. Del gravamen a los movimientos financieros GMF sólo será deducible el 50%.

El porcentaje para determinar la renta presuntiva equivale al 3% del patrimonio líquido del año anterior.

La Ley 1370 del 30 de diciembre de 2009 estableció el impuesto al patrimonio por el año gravable 2011, y su pago se efectuará en ocho cuotas iguales entre 2011 y 2014.

El impuesto al patrimonio causado por la compañía en 2014 fue de \$26.588.000.

El Congreso de la República promulgó la Ley 1739 del 23 de diciembre de 2014, que introduce importantes reformas al sistema tributario colombiano, principalmente las siguientes:

1. Impuesto a la Riqueza:

SERVICIOS DE SALUD IPS SURAMERICANA S.A.
Notas a los Estados Financieros

- Se crea el impuesto extraordinario a la Riqueza el cual tendrá tarifas para el 2015 que oscilan entre 0.20% y 1.15%, para el 2016 entre 0,15% y 1% y para el 2017 0,05% y 0,40%.
- Estará a cargo de las personas jurídicas, personas naturales y otros contribuyentes del impuesto sobre la renta.
- El impuesto se genera por la posesión de riqueza al 1 de enero de 2015 cuyo valor sea igual o superior a \$1000 millones. Riqueza es igual a activos menos pasivos.
- Se pagara en dos cuotas anuales.
- Se podrá imputar el impuesto contra reservas patrimoniales sin afectar las utilidades del ejercicio.

2. Impuesto Sobre la Renta para la Equidad CREE:

- La tarifa definitiva del impuesto será del 9%.
- Se crea una sobretasa del CREE la cual para el 2015 tendrá una tarifa del 5%, para el 2016 del 6%, para el 2017 del 8% y para el 2018 del 9%.
- Se establece un anticipo del 100% para la sobretasa del CREE y se pagará en dos cuotas anuales.
- Las reglas sobre precios y subcapitalización aplicaran también para el CREE.

3. Otras Disposiciones:

- Conciliación de las sanciones, intereses y la actualización, es decir, se plantea una 'amnistía' para los deudores de obligaciones aduaneras, tributarias y cambiarias.
- Se establece la obligación de presentar declaración anual de activos en el exterior.
- Se mantendrá el Gravamen a los Movimientos Financieros – GMF por los próximos años, el desmonte del impuesto comenzará en 2019, al pasar a 3x1.000; 2x1.000 para 2020 y finalmente 1x1.000 en 2021.

(23) Contingencias

La Institución afronta 41 procesos legales, 14 corresponden a procesos de responsabilidad civil contractual y extracontractual, los cuales tienen su origen en supuestos daños causados en el ejercicio de la actividad médica y cuyas pretensiones razonablemente estimadas alcanzan la suma de \$1.100.140. Los 27 procesos restantes corresponden a demandas laborales de ex empleados, quienes solicitan indemnización por despido sin justa causa y cuyas pretensiones razonablemente estimadas alcanzan la suma de \$4.375.574.

Servicios de salud IPS Suramericana S.A., cuenta con una póliza de responsabilidad civil que ampara estos riesgos.

SERVICIOS DE SALUD IPS SURAMERICANA S.A.
Notas a los Estados Financieros

(24) **Presentación**

Algunas cifras de los estados financieros del año 2013 fueron reclasificadas para propósitos de presentación con las del año 2014.



PROSPECTO DE INFORMACIÓN

P3. INFORMACIÓN FINANCIERA INDIVIDUAL A DICIEMBRE 31 DE 2013 Y 2012 SERVICIOS DE SALUD IPS SURAMERICANA S.A.

1. Informe de Gestión de la administración

**INFORME DE GESTIÓN DE LA JUNTA DIRECTIVA Y DE LA GERENCIA DE
LA SOCIEDAD SERVICIOS DE SALUD IPS SURAMERICANA S.A. A LA
ASAMBLEA GENERAL DE ACCIONISTAS
AÑO 2013**

La Junta Directiva y la Gerencia de la Sociedad Servicios de Salud IPS Suramericana S.A. se permiten presentar conjuntamente para su consideración y aprobación, el informe de gestión correspondiente al año 2013.

1. Entorno Económico

En el 2013, la disminución de los niveles históricos de crecimiento de las economías emergentes, limitaron el crecimiento de la economía mundial. Complementando el entorno internacional cauto que se presentó, en términos financieros, Colombia adelantó una dinámica similar a raíz de hechos como la caída del COLCAP en un 12.68 %. Finalmente, la economía nacional, contrario al escenario internacional, presentó un crecimiento del 5.1% en el tercer trimestre del 2013, lo que representa un 3.9% para lo corrido del año. Los sectores que mostraron mejores dinámicas respecto al mismo periodo del año anterior fueron la construcción con un 21.3%, agricultura con el 6.6%, minería con el 6.1% y establecimientos financieros con el 4.9%. Para el año 2014 las expectativas de crecimiento se encuentran situadas en el 4.4%.

2. Síntesis de la Actividad, Resultados del Ejercicio, Situación Económica y Financiera y Principales Acontecimientos de la Sociedad

En el año 2013, Servicios de Salud continuó su crecimiento con la operación de un nuevo centro de atención en Punto de Vista Rionegro y la extensión de la atención en consultorios satélite en Barranquilla y Bogotá; con una infraestructura más amplia y con mayor capacidad instalada. Adicionalmente, los servicios de Salud Sura que se prestaban en la sede Aguacatala, pasaron a la nueva sede Salud Sura Sao Paulo, y se dio inicio a las actividades de la sede Salud Sura Monómeros en Barranquilla.

La sociedad cuenta con 740 mil usuarios activos de EPS SURA, que tienen asignado un médico de familia al que pueden acceder a través de la consulta médica programada y consulta médica no programada. La capacidad de atención diferencial e integral a los usuarios de las distintas compañías de Suramericana, hace que Servicios de Salud IPS SURA sea expresión de sinergia de cara al cliente. En el 2013 la sociedad contó con 588 clientes empresariales, algunos de estos corresponden a clientes multi-regionales.

La gestión en salud se enfocó en la estructuración del modelo de estratificación del riesgo, consolidando la atención de usuarios POS, donde cada médico familiar tiene una población asignada y cuenta con un horario de gestión utilizado para atender las inquietudes de sus pacientes, monitorear la evolución de sus planes de tratamiento, y realizar seguimiento a los usuarios.

Durante 2013 se atendieron 1.495.856 consultas de medicina general con un incremento del 43% con respecto a las consultas realizadas en el 2012; 698.590 consultas de medicina especializada, consultas odontológicas y atenciones en salud visual; 768.156 consultas de urgencias y 556.636 atenciones y actividades educativas de promoción y prevención, para un total de 3.519.238 servicios médicos y paramédicos del POS, póliza de vida de Seguros SURA, ARL SURA y servicios particulares.

En odontología, en el Plan Obligatorio de Salud se prestaron 230.715 servicios y 22.632; con una oportunidad de 7 días. Para el servicio de salud visual se prestaron 171.233 atenciones con un crecimiento en consultas del 15% con respecto al año anterior, incluyendo actividades de optometría y ortóptera.

En promoción y prevención, Servicios de Salud realizó en el 2013, 19.765 actividades grupales de cáncer, hipertensión arterial, control prenatal, crecimiento y desarrollo, vida sexual sana, diabetes, asma, dislipidemia y planificación familiar; contando con una asistencia de 307.434 usuarios. En el servicio de vacunación particular se realizaron 84.755 aplicaciones de biológicos, con un crecimiento del 10% respecto al año anterior; siendo una de las mejores estrategias de atención primaria en salud para prevenir las enfermedades inmuno-prevenibles.

La compañía se encuentra desarrollando el producto Vive Saludable, como parte del negocio de particulares; este producto diseña, desarrolla, implementa y monitorea servicios de promoción de la salud, prevención de la enfermedad y atención integral; intramural y/o extramuralmente para los diferentes clientes, empresariales, aseguradores (EPS, ARL y SEGUROS SURA), instituciones educativas y población en general, desde la infancia hasta el adulto mayor; fomentando el aprendizaje de comportamientos saludables, utilizando metodologías educativas, creativas y reflexivas.

En materia de formación, se capacitó a los profesionales de la salud en temas de rehabilitación protésica y estética; problemas médicos frecuentes en cuidado primario; seminario clínico Suramericana; uso de la técnica Kinesiotaping o vendaje neuromuscular; terapia usada contra el dolor y las lesiones musculares. En temas administrativos se dictó capacitación en procesos productivos y de administración financiera, estrategias en ventas, entre otros. Se diseñaron dos cursos virtuales dirigidos a la promoción de la seguridad del paciente en IPS y se adelantó el encuentro nacional de líderes de Seguridad del Paciente. También se dictaron talleres presenciales de análisis causal para identificar el modelo de multi-causalidad, y aprender metodología de análisis de incidentes y eventos adversos.

Desde Servicios de Salud se ha venido realizando acciones que apuntan al lineamiento en integralidad en los sistemas de información, como la iniciativa del sistema Analítico – SINCO IPS que aportará a la compañía información para la gestión, desarrollando una infraestructura que integra la información general por diferentes aplicaciones operativas y la información de fuentes manuales o no estructuradas, requeridas para la toma de decisiones.

Con el objetivo de garantizar el cumplimiento de los derechos de los usuarios en el Sistema General de Seguridad Social en Salud, así como los deberes por parte de los diferentes actores del Sistema, y de igual forma, promocionar y desarrollar los mecanismos de participación ciudadana y de protección al usuario del servicio de salud, la EPS dispone la información al ciudadano a través de la Carta de Derechos y Deberes del Afiliado y del Paciente en el Sistema General de Seguridad Social en Salud y la carta de desempeño de la EPS. Adicionalmente, se promueve la participación comunitaria en los asuntos pertinentes a la inspección, vigilancia y control, encaminados a proteger los derechos de los usuarios en salud a través de las Asociaciones de Usuarios de las IPS y de la EPS.

Finalmente, durante el año 2013 la sociedad alcanzó una utilidad de \$1.280 millones de pesos.

3. Evolución Previsible de la Sociedad

La sociedad continuará con tres grandes proyectos. La unidad de calificación, que pretende implementar un modelo de atención especializada en calificación de pérdida de capacidad laboral y de origen común y/o profesional, unificar la operación y asesoría técnica en medicina laboral y la prestación de servicios de manera integrada. En el portafolio de prestaciones se tendrá calificación de origen, calificación de pérdida de capacidad laboral, conceptos técnicos de medicina laboral, conceptos técnicos – jurídicos, reintegro, y evaluación de puestos de trabajo.

El proyecto de reingeniería de Salud en Casa, que tiene como objetivo diseñar e implementar un modelo de operación eficiente y eficaz que asegure impacto en salud, costo y servicio, enmarcado en la seguridad del paciente y en el cumplimiento de los requisitos legales. Se continuará con la estandarización de los procesos, GPS - Monitoreo Satelital, programación por rutas, consolidación de Flota Propia y asignación de vehículos para el personal asistencial.

El centro de rehabilitación integral, que busca lograr el mayor nivel de funcionalidad de cara al reintegro y calidad de vida, abarca aspectos sensoriales, motores, psicológicos, sociales y ocupacionales del trabajador, eliminando las barreras y promoviendo facilitadores para el desempeño integral. Se pretende impactar en optimizar días promedio de incapacidad (3 días al 2018), optimización número de terapias por paciente y el aumento de Porcentaje de reintegro laboral.

4. Informes y Declaraciones Importantes

4.1. Con posterioridad al 31 de diciembre de 2013 y hasta la fecha de este informe, no se ha presentado ningún tipo de situación o acontecimiento positivo o negativo que afecte o comprometa la evolución económica, financiera u operacional de la sociedad.

4.2. La Sociedad certifica su cumplimiento a las normas sobre propiedad intelectual y derechos de autor; así mismo, el uso de productos como el software que la Sociedad utiliza para su normal funcionamiento, se encuentra acorde con las normas sobre propiedad intelectual y derechos de autor vigentes en nuestra legislación y sus marcas se encuentran registradas ante las autoridades competentes. La Sociedad cuenta con la evidencia suficiente que permite realizar estas afirmaciones y que consisten en resultados satisfactorios de auditorías internas en sistemas, la celebración de contratos para el licenciamiento y desarrollo de software, adquisición o cesión de derechos de autor, resoluciones de la Superintendencia de Industria y Comercio que acreditan sus registros marcarios, entre otros.

Operaciones con Socios y Administradores. Las operaciones efectuadas por la Compañía con sus accionistas y administradores, han sido realizadas en términos de mercado, sin beneficios, rebaja de tarifas ni violaciones a las políticas organizacionales o legales. En relación con directivos que están vinculados laboralmente a la sociedad o sus asociadas, de acuerdo con las normas laborales y prestacionales de la Compañía, han tenido un tratamiento uniforme conforme el régimen laboral aprobado por la Compañía para todos los empleados.

4.3. **Políticas Hacia Sectores Menos Favorecidos.** Comprometidas con una actuación ética, en el marco de un ejercicio de ciudadanía corporativa Servicios De Salud

IPS Suramericana S.A y su matriz Suramericana S.A., canalizan sus aportes a la comunidad a través de la Fundación SURA, entidad creada en 1971 con el ánimo de participar en proyectos de desarrollo social que contribuyan a la calidad de vida de poblaciones en condición de vulnerabilidad y de esta manera aportar a la sostenibilidad del país. Esa participación se hace tangible mediante aportes institucionales y del voluntariado corporativo.

Los aportes institucionales se focalizan en iniciativas encaminadas a la Gestión Integral de Comunidades, Educación en Salud Sexual, Promoción Cultural y Formación para la Competitividad, así mismo se canalizan aportes a iniciativas que contribuyen al fortalecimiento institucional de entidades de asistencia social y de investigación en temas de interés nacional. Durante 2013 la Fundación SURA participó en 130 iniciativas, con una inversión de \$15.398 millones de pesos (35.7% más que en 2012), en 16 departamentos de Colombia.

Por su parte el voluntariado corporativo es para Servicios De Salud IPS Suramericana S.A. una oportunidad para canalizar el espíritu de solidaridad de sus colaboradores y familias, y más allá de esto, es un mecanismo de participación ciudadana que lleva a comprender la realidad, a ser parte de su transformación y a desarrollar buenas prácticas alrededor del compromiso social de la comunidad empresarial. Durante 2013, participaron 2367 personas en actividades de trabajo comunitario voluntario, 74 de Servicios De Salud IPS Suramericana S.A.

5. Informe Especial Grupo Empresarial. En cumplimiento del Artículo 29 de la Ley 222 de 1.995, relacionamos a continuación las principales operaciones al cierre del ejercicio 2013, con Suramericana S.A, sus filiales y subsidiarias (cifras expresadas en miles):

Entes relacionados Servicios de Salud IPS Suramericana S.A.

	2013	2012
Activos		
Deudores	\$	
Seguros de Riesgos Laborales Suramericana S.A	2.015.662	1.514.848
Compuredes S.A.	-	6.380
Consultoría en Gestión de Riesgos Suramericana S.A.S	2.882	4.525
Enlace Operativo S.A.	-	102
EPS y Medicina Prepagada Suramericana S.A.	8.226.391	2.404.969
Seguros de Vida Suramericana S.A.	1.889.673	1.478.082
Seguros Generales Suramericana S.A.	25.608	15.408
Servicios Generales Suramericana S.A.S	2.537	4.202
Diagnostico & Asistencia Médica S.A. Dinámica I.P.S.	11.635	26.386
	<u>12.174.388</u>	<u>5.454.902</u>
Total Activos	\$ <u>12.174.388</u>	<u>5.454.902</u>
Pasivos		
Seguros de Riesgos Laborales Suramericana S.A	10.519	-
Compuredes S.A.	130.126	398.775
Consultoría en Gestión de Riesgos Suramericana S.A.S	-	3.357
Enlace Operativo S.A.	-	158.203
EPS y Medicina Prepagada Suramericana S.A.	1.090.386	605.171
Seguros de Vida Suramericana S.A.	5.884	22.106
Seguros Generales Suramericana S.A.	-	821
Servicios Generales Suramericana S.A.S	285.082	229.395
Diagnostico & Asistencia Médica S.A. Dinámica I.P.S.	1.817.316	1.373.831
	<u>3.339.313</u>	<u>2.791.659</u>
Total Pasivo	\$ <u>3.339.313</u>	<u>2.791.659</u>
Ingresos		
Seguros de Riesgos Laborales Suramericana S.A	20.199.216	13.800.794
Compuredes S.A.	43.269	29.151
Consultoría en Gestión de Riesgos Suramericana S.A.S	44.615	34.597
Enlace Operativo S.A.	6.501	24.994
EPS y Medicina Prepagada Suramericana S.A.	152.624.454	134.999.941

Seguros de Vida Suramericana S.A.	21.291.869	18.576.964
Seguros Generales Suramericana S.A.	164.069	158.172
Servicios Generales Suramericana S.A.S	24.836	50.640
Grupo de Inversiones Suramericana S.A.	2.470	1.431
Sura Asset Management S.A	2.098	-
Suramericana S.A.	250	1.491
Diagnostico & Asistencia Médica S.A. Dinámica I.P.S.	102.492	511.888
	<u>194.506.139</u>	<u>168.190.063</u>
Total Ingresos	\$ <u>194.506.139</u>	<u>168.190.063</u>
Costos y Gastos		
Compuredes S.A.	1.185.535	795.402
Consultoría en Gestión de Riesgos Suramericana S.A.S	220	-
Enlace Operativo S.A.	-	1.393.731
EPS y Medicina Prepagada Suramericana S.A.	877.004	838.705
Seguros de Vida Suramericana S.A.	2.094.071	1.843.291
Seguros Generales Suramericana S.A.	295.630	223.682
Servicios Generales Suramericana S.A.S	20.304	19.745
Diagnostico & Asistencia Médica S.A. Dinámica I.P.S.	19.990.764	17.946.123
	<u>24.463.528</u>	<u>23.060.679</u>
Total Costos y Gastos	\$ <u>24.463.528</u>	<u>23.060.679</u>
Administradores y Miembros de Junta	2013	2012
Costos y Gastos		
Operacionales	\$ 8.508	5.157

Las operaciones a que hace referencia el numeral 3 del artículo 446 del Código de Comercio, se podrán encontrar en los anexos a los estados financieros, disponibles para los accionistas durante el periodo previsto por la ley para el ejercicio del derecho de inspección, y que hacen parte del material que se entrega en la Asamblea Ordinaria.

Cordialmente.

JUNTA DIRECTIVA 2012- 2014

PRINCIPALES

Julio César Restrepo Martínez
Jean Paul Nyfeler Vélez
Marta Lucía Ramírez Restrepo

SUPLENTE

Daniel José Alzate López
María Adelaida Tamayo Jaramillo
Jaime Raúl Roldan Vélez

Amalia Toro Posada

REPRESENTANTE LEGAL

Medellín, Enero de 2014.

SERVICIOS DE SALUD IPS SURAMERICANA S.A.		
REPARTO		
Teniendo en cuenta el saldo que arroja la cuenta de Ganancias y Pérdidas que figura en el Balance General del año 2013, se propone el siguiente reparto:		
Utilidad antes de Impuestos.		1.910.435.344
Menos Provisión para Impuestos		630.350.000
Utilidad neta del ejercicio.		1.280.085.344
Proposición Sobre Reparto		
Reserva Legal	128.008.534	
Donación para proyectos sociales	50.000.000	
Para absorber perdidas de ejercicios anteriores	1.102.076.810	
SUMAS IGUALES	1.280.085.344	1.280.085.344
Medellín, enero de 2014		



2. Informe del Revisor Fiscal



KPMG Ltda. 2
Carrera 43A No. 16A Sur - 38, Piso 3
Medellín - Colombia

Teléfono 57 (4) 3556060
Fax 57 (4) 3132554
www.kpmg.com.co

INFORME DEL REVISOR FISCAL

Señores Accionistas
Servicios de Salud IPS Suramericana S.A.:

He auditado los estados financieros de Servicios de Salud IPS Suramericana S.A. (la Compañía), los cuales comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2013 y los estados de resultados, cambios en el patrimonio, cambios en la situación financiera y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha y sus respectivas notas, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa. Los estados financieros correspondientes al año 2012 fueron auditados por otro contador público miembro de KPMG Ltda. quien, en su informe de fecha 4 de febrero de 2013, expresó una opinión sin salvedades sobre los mismos

La administración es responsable por la adecuada preparación y presentación de estos estados financieros de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia e instrucciones de la Superintendencia Nacional de Salud. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación de estados financieros libres de errores de importancia material, bien sea por fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas, así como establecer los estimados contables razonables en las circunstancias.

Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados financieros con base en mi auditoría. Obtuve las informaciones necesarias para cumplir mis funciones y efectué mi examen de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Colombia. Tales normas requieren que cumpla con requisitos éticos, planifique y efectúe la auditoría para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de errores de importancia material.

Una auditoría incluye realizar procedimientos para obtener evidencia sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del revisor fiscal, incluyendo la evaluación del riesgo de errores de importancia material en los estados financieros. En dicha evaluación del riesgo, el revisor fiscal tiene en cuenta el control interno relevante para la preparación y presentación de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias. Una auditoría también incluye evaluar el uso de políticas contables apropiadas y la razonabilidad de los estimados contables realizados por la administración, así como evaluar la presentación de los estados financieros en general. Considero que la evidencia de auditoría que obtuve proporciona una base razonable para fundamentar la opinión que expreso a continuación.

En mi opinión, los estados financieros mencionados, tomados fielmente de los libros y adjuntos a este informe, presentan razonablemente, en todos los aspectos de importancia material, la situación financiera de la Compañía al 31 de diciembre de 2013, los resultados de sus operaciones, los cambios en su situación financiera y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en

KPMG Ltda., sociedad colombiana de responsabilidad limitada y firma miembro de la red de firmas miembro independientes de KPMG afiliadas a KPMG International Cooperative ("KPMG International"), una entidad suiza.

KPMG Ltda.
Nº: 856 000 546-4



Colombia e instrucciones de la Superintendencia Nacional de Salud, aplicados de manera uniforme con el año anterior.

Sin calificar mi opinión, llamo la atención por las pérdidas acumuladas por \$15.504 millones al 31 de diciembre de 2013; adicionalmente, a esa fecha presenta deficiencia en el capital de trabajo por \$10.285 millones. Como se indica en la nota (1) a los estados financieros el 84% de los ingresos operacionales de la Compañía en 2013 provienen del accionista mayoritario y de partes relacionadas, con lo cual asegura el flujo de caja para mantener la operación y cumplir con sus obligaciones.

Con base en el resultado de mis pruebas, en mi concepto durante 2013;

- a) La contabilidad de la Compañía ha sido llevada conforme a las normas legales y a la técnica contable.
- b) Las operaciones registradas en los libros y los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea.
- c) La correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas y de registro de acciones se llevan y se conservan debidamente.
- d) Existen medidas adecuadas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Compañía y los de terceros que están en su poder.
- e) Existe concordancia entre los estados financieros que se acompañan y el informe de gestión preparado por los administradores.
- f) La información contenida en las declaraciones de autoliquidación de aportes al sistema de seguridad social integral, en particular la relativa a los afiliados y a sus ingresos base de cotización, ha sido tomada de los registros y soportes contables. La Compañía no se encuentra en mora por concepto de aportes al sistema de seguridad social integral.

Nataly Carvajal Madrid
Revisor Fiscal de Servicios de Salud
IPS Suramericana S.A.
T.P. 174565-T
Miembro de KPMG Ltda.

3 de febrero de 2014

3. Certificación del Representante Legal y Gerente de Contabilidad

Certificación Estados Financieros

LOS SUSCRITOS REPRESENTANTE LEGAL Y CONTADOR PUBLICO DE SERVICIOS DE SALUD IPS SURAMERICANA S.A. CADA UNO DENTRO DE SU COMPETENCIA

CERTIFICAMOS

Que en forma previa hemos verificado las afirmaciones contenidas en los estados financieros de la compañía a 31 de diciembre de 2013 y 2012, conforme al reglamento y que las mismas se han tomado fielmente de los libros.

De acuerdo con lo anterior, en relación con los estados financieros mencionados, manifestamos lo siguiente:

1. Los activos y pasivos de la compañía existen y las transacciones registradas se han efectuado en el año correspondiente.
2. Todos los hechos económicos realizados han sido reconocidos.
3. Los activos representan derechos obtenidos y los pasivos representan obligaciones a cargo de la compañía.
4. Todos los elementos han sido reconocidos por los importes apropiados.
5. Los hechos económicos han sido correctamente clasificados, descritos y revelados.

Lo anterior para dar cumplimiento al artículo 37 de ley 222 de 1995, al artículo 57 del decreto 2649 de 1993 y a la circular externa Nr.047 de junio 01 de 2006 de la Junta Central de Contadores.



AMALIA TORO POSADA
Representante Legal



LUIS FERNANDO RAMIREZ MARIN
Contador
T.P. No. 16631-T

4. Estados Financieros a Diciembre de 2013 y 2012

SERVICIOS DE SALUD IPS SURAMERICANA S.A
Balance General
31 de diciembre de 2013
(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2012)
(Expresados en miles de pesos)

	2013	2012
Activo		
Activo corriente:		
Disponibles (nota 3)	\$ 598.705	1.253.913
Inversiones negociables (nota 4)	3.405.104	3.404.721
Deudores, neto (notas 5 y 19)	18.489.051	9.926.915
Diferidos (nota 6)	605.516	-
Inventarios (nota 6)	2.015.942	1.824.607
Total activo corriente	27.114.318	16.410.156
Activo a largo plazo:		
Propiedades y equipo, neto (nota 7)	14.138.652	19.776.336
Diferidos, neto (nota 8)	4.137.695	-
Otros activos	8.174	-
Valoraciones (nota 9)	1.927.153	190.411
Total activo no corriente	20.209.674	19.966.747
Total Activo	\$ 47.324.002	36.376.903
Pasivo y Patrimonio		
Pasivo corriente:		
Proveedores (nota 10)	6.803.347	5.423.500
Cuentas por pagar (nota 11)	7.123.574	7.202.813
Impuestos, gravámenes y tasas	35.496	67.466
Obligaciones laborales (nota 12)	12.734.996	10.548.861
Pasivos estimados y provisiones (nota 13)	4.083.530	226.963
Ingresos recibidos por anticipado (nota 14)	5.563.653	5.353.578
Otros pasivos (notas 15 y 18)	1.063.450	806.171
Total pasivo corriente	37.399.052	29.468.780
Patrimonio (nota 16):		
Capital social	8.068.700	8.068.700
Superávit de capital	13.977.407	13.977.407
Reserva legal	169.381	169.381
Revalorización del patrimonio	1.285.889	1.285.889
Resultados de ejercicios anteriores	(18.763.865)	(12.863.339)
Superávit por valoraciones	1.927.153	190.411
Resultados del ejercicio	1.280.085	(4.120.326)
Patrimonio de los accionistas, neto	9.924.950	6.308.123
Total Pasivo y Patrimonio	\$ 47.324.002	36.376.903
Cuentas de orden (Nota 17):		
Deudoras	\$ 5.126.043	11.447.796
Acreedoras	7.010.811	3.922.200

Véase las notas que acompañan a los estados financieros


Amalia Torri Posada
Representante Legal


Luis Fernando Ramirez Mann
Contador
C.P. 146631 - T


Nataly Carvajal Madrid
Revisor Fiscal
T. P. 174565 - T
Miembro de RPMQ Ltda
(Véase mi informe del 3 de febrero de 2014)

SERVICIOS DE SALUD IPS SURAMERICANA S.A.
 Estado de Resultados
 Año que terminó el 31 de diciembre de 2013
 (Con cifras comparativas por el año que terminó el 31 de diciembre de 2012)
 (Expresados en miles de pesos)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ingresos operacionales:		
Medicina	\$ 186.672.734	160.847.280
Odontología	35.361.523	29.936.045
Salud visual	9.517.354	8.252.457
Mercadeo	14.652	56.073
	<u>231.566.263</u>	<u>199.091.855</u>
Costos operacionales:		
Medicina	(132.415.002)	(115.311.060)
Odontología	(22.234.810)	(20.795.175)
Salud visual	(6.221.395)	(5.374.974)
Mercadeo	(11.388)	(36.956)
	<u>(160.882.595)</u>	<u>(141.518.165)</u>
Utilidad bruta	70.683.668	57.573.690
Gastos de administración y ventas (nota 19)	<u>(71.792.961)</u>	<u>(62.922.409)</u>
Pérdida operacional	(1.109.292)	(5.348.719)
Ingresos no operacionales (nota 20)	3.685.625	2.416.407
Gastos no operacionales (nota 21)	(665.897)	(1.066.199)
Utilidad (pérdida) antes de impuesto de renta	<u>1.910.435</u>	<u>(3.998.511)</u>
Impuesto de renta (nota 22)	<u>630.350</u>	<u>121.815</u>
Resultados del ejercicio	<u>\$ 1.280.085</u>	<u>(4.120.326)</u>
Resultado neto por acción, en pesos	<u>\$ 1.586,48</u>	<u>(5.106,55)</u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.


 Amalia Toro Posada
 Representante Legal


 Luis Fernando Ramirez Marín
 Contador
 T.P. 6631 - T



 Nataly Carvajal Madrid
 Revisor Fiscal
 T. P. 174565 - T
 Miembro de KPMG Ltda
 (Véase mi informe del 3 de febrero de 2014)

SERVICIOS DE SALUD IPB SURAMERICANA S.A.
 Estado de Cambios en el Patrimonio
 Año que terminó el 31 de diciembre de 2013
 (Con cifras comparativas por el año que terminó el 31 de diciembre de 2012)
 (Expresadas en miles de pesos)

	Capital social	Superavit de capital	Reserva legal	Revalorización del patrimonio	Superavit por valorizaciones	De ejercicios anteriores	Resultados	
							Del ejercicio	Patrimonio neto
Balances al 31 de diciembre de 2011	\$ 8.068.700	13.877.407	169.381	1.285.889	10.889	(10.083.184)	(2.540.155)	10.848.905
Distribución de resultados	-	-	-	-	-	(2.580.155)	2.540.155	-
Valorizaciones	-	-	-	-	178.545	-	-	178.545
Resultados del ejercicio 2012	-	-	-	-	-	-	-	(4.120.326)
Balances al 31 de diciembre de 2012	8.068.700	13.877.407	169.381	1.285.889	190.411	(12.663.339)	(4.120.326)	6.908.123
Distribución de resultados	-	-	-	-	-	(4.120.326)	4.120.326	-
Valorizaciones	-	-	-	-	1.736.742	-	-	1.736.742
Resultados del ejercicio 2013	-	-	-	-	-	-	-	1.290.085
Balances al 31 de diciembre de 2013	\$ 8.068.700	13.877.407	169.381	1.285.889	1.927.153	(18.793.665)	1.290.085	9.904.950

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.


 Amalia Toro Pozada
 Representante Legal


 Luz Patricia Ramirez Marin
 Auditor
 T.P. 174065 - T


 Nazly Cervajal Marín
 Revisor Fiscal
 T.P. 174065 - T
 Miembro de KPMG Ltda


(Véase el informe del 3 de febrero de 2014).

SERVICIOS DE SALUD IPS SURAMERICANA S.A.
Estados de Cambios en la Situación Financiera
Año que terminó el 31 de diciembre de 2013
(Con cifras comparativas por el año que terminó el 31 de diciembre de 2012)
(Expresados en miles de pesos)

	2013	2012
Fuentes de capital de trabajo:		
Resultados del ejercicio	\$ 1.280.085	-
Partidas que no utilizan (no proveen) capital de trabajo:		
Utilidad en venta de activos fijos	(750)	-
Pérdida en venta y retiro de bienes	21.408	-
Depreciación	1.851.577	-
Amortizaciones	605.518	-
Capital de trabajo provisto en las operaciones	<u>3.757.834</u>	<u>-</u>
Usos de capital de trabajo:		
Resultados del ejercicio	-	(4.120.326)
Partidas que (no utilizan) no proveen capital de trabajo:		
Depreciación	-	2.177.727
Amortizaciones	-	-
Pérdida en venta y retiro de bienes	-	11.103
Utilidad en venta de inversiones	-	-
Utilidad de activos fijos	-	(200)
Capital de trabajo provisto por las operaciones	<u>-</u>	<u>(1.931.695)</u>
Adquisición de propiedades, planta y equipo	977.771	2.765.426
Otros activos	6.173	-
	<u>983.944</u>	<u>2.765.426</u>
Aumento (disminución) en el capital de trabajo	\$ <u>2.773.890</u>	<u>(4.697.121)</u>
Cambios en los componentes del capital de trabajo:		
Aumento (disminución) en el activo corriente:		
Disponible	(655.208)	(6.999.845)
Inversiones negociables	2.000.383	(2.021.070)
Deudores, neto	8.562.134	5.011.643
Inventarios	191.336	36.074
Gastos pagados por anticipado	605.515	-
	<u>10.704.162</u>	<u>(3.973.198)</u>
Aumento (disminución) en el pasivo corriente:		
Proveedores	1.379.847	(1.046.282)
Cuentas por pagar	(79.239)	(255.031)
Impuestos, gravámenes y tasas	(30.970)	(25.515)
Obligaciones laborales	2.186.135	2.387.147
Pasivos estimados y provisiones	3.856.543	(2.920)
Ingresos recibidos por anticipado	169.677	(3.483)
Otros pasivos	448.279	(329.993)
	<u>7.930.272</u>	<u>723.923</u>
Aumento (disminución) en el capital de trabajo	\$ <u>2.773.890</u>	<u>(4.697.121)</u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.


Amalia Toro Posada
Representante Legal


Luis Fernando Ramirez Marin
Contador
T.P. 146634 - T


Nataly Carvajal Madrid
Revisor Fiscal
T. P. 174565 - T
Miembro de KPMG Ltda
(Véase mi informe del 3 de febrero de 2014)

SERVICIOS DE SALUD IPS SURAMERICANA S.A.
Estados de Flujos de Efectivo
Año que terminó el 31 de diciembre de 2013
(Con cifras comparativas por el año que terminó el 31 de diciembre de 2012)
(Expresados en miles de pesos)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Resultados del ejercicio	\$ 1.280.085	(4.120.326)
Conciliación entre los resultados del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Reintegro provisión de deudores, neto	-	(6.349)
Depreciación	1.917.657	2.177.727
Amortizaciones	605.516	-
Utilidad en venta de propiedad y equipo	(750)	(200)
Pérdida en venta y retiro de bienes	21.406	11.103
Reintegro demandas laborales	-	(68.512)
Provisión impuesto de renta, neta	<u>630.350</u>	<u>100.969</u>
	4.388.184	(1.905.587)
Cambios en activos y pasivos operacionales:		
Deudores	(8.562.134)	(5.005.294)
Inventarios	(191.336)	(36.074)
Cargos diferidos	(605.516)	-
Otros activos	(6.174)	-
Proveedores	1.379.647	(1.046.282)
Cuentas por pagar	(79.239)	(255.031)
Impuestos, gravámenes y tasas	(30.970)	(25.515)
Obligaciones laborales	2.186.135	2.387.147
Pasivos estimados y provisiones	3.226.193	(35.376)
Ingresos recibidos por anticipado	169.677	(3.483)
Otros pasivos	<u>448.279</u>	<u>(329.993)</u>
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación	2.322.946	(6.255.489)
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Aquisición de propiedades y equipo	(977.771)	(2.765.426)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	<u>(977.770)</u>	<u>(2.765.426)</u>
Aumento (disminución neta) neto en efectivo y equivalentes de efectivo	1.345.176	(9.020.915)
Efectivo y equivalentes al inicio del año	4.658.634	13.679.549
Efectivo y equivalentes al final del año	<u>\$ 6.003.809</u>	<u>4.658.634</u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.


Amalia Toro Posada
Representante Legal


Luis Fernando Ramirez Marin
Contador
T.R. 15091 - T


Nataly Carvajal Madrid
Revisor Fiscal
T. P. 174565 - T
Miembro de KPMG Ltda
(Véase mi informe del 3 de febrero de 2014)

5. Notas a los Estados Financieros a Diciembre 2013 y 2012



PROSPECTO DE INFORMACIÓN

SERVICIOS DE SALUD IPS SURAMERICANA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2013

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2012)

(Expresados en miles de pesos)

(1) **Ente Económico**

Servicios de Salud IPS Suramericana S.A., fue constituida por Escritura Pública No. 5088, otorgada en la Notaría 11 de Medellín, del 19 de diciembre de 1996. La duración de la Sociedad es hasta el 19 de diciembre del año 2046.

Su objeto social es la prestación de servicios médicos, paramédicos y odontológicos, para lo cual puede realizar las siguientes actividades: promoción de la salud, prevención, diagnóstico y tratamiento de la enfermedad, mediante la consulta médica general y especializada, atención de urgencias, procedimientos quirúrgicos, hospitalización, consulta y tratamiento odontológico, cirugía oral y todas aquellas actividades necesarias para la prestación de servicios de salud en los diferentes niveles de atención.

Entre los principales accionistas están: EPS y Medicina Prepagada Suramericana S.A., con el 24.63% del capital, Seguros de Riesgos Laborales Suramericana S.A. con el 16.89% y Suramericana S.A. con el 57.89%; Suramericana S.A. como Compañía matriz y sus partes relacionadas le generan a Servicios de Salud IPS Suramericana S.A. el 84% de sus ingresos por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, lo cual le asegura el flujo de caja para mantener la operación.

Los flujos de caja de la operación y de financiamiento, recibidos de EPS y Medicina Prepagada Suramericana S.A., han sido suficientes para cumplir con las obligaciones de la operación, sin que a la fecha se presenten deudas vencidas. La composición del pasivo está dentro de las proyecciones y los ingresos de servicios se han mejorado por la prestación de otros servicios diferentes al plan obligatorio de salud.

Al 31 de diciembre de 2013, Servicios de Salud IPS Suramericana S.A. tenía 2726 empleados vinculados y un total de 86 puntos de servicio.

De otra parte, es importante resaltar que desde el año 2006, la Compañía tiene las áreas de apoyo funcionando en una sola estructura con las compañías de seguros y seguridad social pertenecientes a Suramericana S.A.

En mayo 19 de 2009 mediante escritura pública 857 de Notaria 14 de Medellín cambio su razón social de I.P.S. Punto de Salud S.A. Asistencia Médica y Odontológica por Servicios de Salud IPS Suramericana S.A.

Servicios de Salud IPS Suramericana S.A. es subordinada de la matriz Grupo de Inversiones Suramericana S.A., con domicilio en Medellín. Al igual que las siguientes compañías: Seguros Generales Suramericana S.A., Seguros de Vida Suramericana S.A., Suramericana S.A., Operaciones Generales Suramericana S.A.S., Seguros de Riesgos Laborales Suramericana S.A., Diagnóstico y Asistencia Médica S.A., Dinámica IPS Zonas Francas S.A.S., Consultoría en Gestión de Riesgos Suramericana S.A.S., EPS y Medicina Prepagada Suramericana S.A., Servicios Generales Suramericana S.A.S., Enlace Operativo S.A., Inversiones y Construcciones Estratégicas S.A., Seguros Suramericana S.A., Integradora de Servicios Tercerizados S.A.S., Compuredes S.A., Suramericana BVI Corporation, Inversura BVI Corporation.

SERVICIOS DE SALUD IPS SURAMERICANA S.A.
Notas a los Estados Financieros

Gobierno Corporativo

El Código de Buen Gobierno continúa vigente y allí está definida la filosofía, normas y prácticas que rigen las actuaciones de la Sociedad, donde se es muy claro que los principios de la Compañía no son negociables y prevalecerán por encima de las estrategias, proyectos y planes de trabajo de la misma.

Durante 2013 se continuó con el esquema de un Sistema de Control Interno partiendo del marco para Gestión Integral de Riesgos el cual a permitido la contextualización, identificación, análisis, evaluación, cuantificación, tratamiento y monitoreo de los riesgos a los que se encuentra expuesta la Compañía, con procedimientos, herramientas, políticas y metodologías robustas que permitieron apoyar los propósitos organizacionales, y por ende la creación de valor

La Alta Gerencia a partir del pleno conocimiento que tiene sobre la responsabilidad que implica el adecuado manejo de los diferentes riesgos, promueve las condiciones y estructuras necesarias que propicien una cultura de administración de riesgos.

El recurso humano para la realización de la gestión de riesgos está compuesto por un equipo de personas idóneas para las funciones y responsabilidades que asume, son altamente calificados, capacitados y especializados en diferentes disciplinas.

(2) **Resumen de las Principales Políticas con Tables**

(a) **Bases de Preparación y Presentación**

Los estados financieros se preparan y presentan de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados e instrucciones emitidas por la Superintendencia Nacional de Salud.

(b) **Criterio de Materialidad e Importancia Relativa**

Los hechos económicos se reconocen y presentan de acuerdo con su importancia relativa. En la preparación de los estados financieros, la materialidad se determinó con relación al total de los activos y pasivos corrientes, al total de los activos y pasivos, al capital de trabajo, al patrimonio, o a los resultados del ejercicio, según el caso.

Como regla general se siguió el criterio del 5% del valor total de los activos y de los ingresos operacionales.

(c) **Transacciones y Saldos en Moneda Extranjera**

Las transacciones en moneda extranjera se contabilizan en pesos a la tasa de cambio vigente en la fecha de la transacción. Los saldos de los activos y pasivos en moneda extranjera, al 31 de diciembre de 2013 y 2012, se convirtieron a pesos colombianos a las tasas representativas del mercado, en pesos, de \$1.926,83 y \$1.768,23, respectivamente, por cada dólar estadounidense. La diferencia en cambio resultante del ajuste de los activos se registra en resultados; la de los pasivos se aplica al activo relacionado, hasta que el activo

SERVICIOS DE SALUD IPS SURAMERICANA S.A.
Notas a los Estados Financieros

se encuentre en condición de utilización o venta; posteriormente, en resultados.

(d) Uso de Estimaciones

La preparación de los estados financieros, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados, requiere que la administración de la Compañía registre estimados y provisiones que afectan los valores de los activos y pasivos reportados y revele activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Los resultados reales pueden diferir de dichos estimados.

(e) Equivalentes de Efectivo

Para propósitos del estado de flujos de efectivo, las inversiones de alta liquidez realizables en un plazo máximo de 90 días, se consideran equivalentes de efectivo.

(f) Inversiones

Las inversiones de la Compañía corresponden a dos encargos fiduciarios los cuales se valoran al valor de unidad al cierre de cada período y se registran a resultados los rendimientos financieros que estos generan.

(g) Deudores

Representan derechos de cobro de dinero, originados en la prestación de servicios de la actividad de la Institución o por otras transacciones. La provisión para deudas de difícil cobro se revisa y actualiza periódicamente con base en evaluaciones de cobrabilidad de las cuentas individuales efectuadas por la administración; se cargan a la provisión las sumas que se consideran incobrables.

Para las cuentas vencidas de los clientes que presentan mora en sus pagos, se realiza una provisión de cartera así: Para las cuentas que tengan una cartera de maduración entre 91-180 días se constituye 5% de provisión, las que tengan maduración de 181-360 días se constituye el 10% y la cartera mayor a 360 días se constituye una provisión del 100%, excepto para aquellos que presentan acuerdos de pago cuya provisión es la general. De acuerdo con la resolución 1687 de diciembre de 2009.

Según resolución 1121 del 11 de julio de 2013 expedida por la Superintendencia Nacional de Salud, se modifica el Plan Único de Cuentas para la contabilización de la cartera generada en facturación radicada y pendiente de radicar. Así mismo, se modifica la cuenta de giros para abonos de cartera pendientes por aplicar.

(h) Inventarios

Los inventarios están valuados al costo; las contingencias de pérdida del valor de los inventarios se reconocen mediante provisiones para ajustarlos a su valor neto de realización. El método de valuación de los inventarios es promedio.

SERVICIOS DE SALUD IPS SURAMERICANA S.A.
Notas a los Estados Financieros

(i) Propiedades y Equipo

Las propiedades y equipo se registran al costo de adquisición, el cual incluye los costos y gastos necesarios para dejar el activo en condiciones de utilización, también incluyen el ajuste por inflación generado hasta el 31 de diciembre de 2006.

La depreciación se calcula sobre el costo ajustado por inflación, por el método de línea recta, de acuerdo con la siguiente vida útil estimada de cada activo:

	Años
Edificios	20
Maquinaria y equipo médico y odontológico	10
Muebles y enseres	10
Equipo de cómputo y comunicación	5

Las mejoras y reparaciones extraordinarias que prolongan la vida útil del activo se capitalizan. Las demás reparaciones y el mantenimiento preventivo se registran en los resultados del año.

La Institución tiene adecuada cobertura de seguros para cubrir los riesgos de incendio, terremoto, asonada, motín, explosión, baja tensión y pérdidas o daños a oficina.

La compra de activos por debajo de los 50 UVT se deprecia al 100% en el mismo año de su compra.

(i) Diferidos

Los diferidos están representados por Mejoras a Propiedades en arrendamiento las cuales se amortizan durante el periodo de vigencia del contrato.

(k) Impuestos, Gravámenes y Tasas

Impuesto de Renta e Impuesto sobre la Renta para la Equidad CREE

El gasto por impuesto de renta e impuesto sobre la renta para la Equidad CREE se determina con base en la renta fiscal, la cual corresponde a la mayor entre la renta líquida gravable y la renta presuntiva. El efecto de las diferencias temporales, que implican la determinación de un menor o mayor impuesto en el año corriente, calculado a las tasas actuales, se registra como impuesto diferido activo o pasivo, según aplique, siempre que exista una expectativa razonable de que dichas diferencias se revertirán.

Impuesto al Patrimonio

El valor del impuesto al patrimonio por las vigencias 2011, 2012, 2013 y 2014 se registró totalmente en el año 2011 contra la cuenta de Revalorización del Patrimonio.

SERVICIOS DE SALUD IPS SURAMERICANA S.A.
Notas a los Estados Financieros

(l) **Ingresos Recibidos por Anticipado**

Se registran los anticipos recibidos por la prestación de servicios de salud, que han de ser aplicados con la facturación o cuenta de cobro respectiva.

(m) **Cuentas de Orden**

La Institución registra en cuentas de orden los hechos, circunstancias, compromisos o contratos de los cuales se pueden generar derechos u obligaciones y que, por tanto, pueden afectar la estructura financiera. También incluye cuentas para control de los activos, pasivos y patrimonio, información gerencial o control de futuras situaciones financieras y diferencias entre los registros contables y las declaraciones tributarias.

(n) **Reconocimiento de Ingresos, Costos y Gastos**

Los ingresos por la prestación de servicios se registran mediante el sistema de causación, se entiende causado un ingreso cuando nace el derecho a exigir su pago aunque no se haya hecho efectivo el cobro. Los costos y gastos se originan de los compromisos que se derivan de las obligaciones a cargo de la Institución y derechos a favor de terceros.

(o) **Entes Relacionados**

Los activos, pasivos y transacciones con compañías pertenecientes a Grupo de Inversiones Suramericana S.A., se presentan como entes relacionados.

(p) **Valorizaciones**

Propiedades

Resultan de comparar los avalúos técnicos con su valor neto en libros. Cuando el avalúo técnico es superior al valor en libros, la diferencia se registra como valorización en cuentas del balance; en caso contrario, se registra una desvalorización con cargo inicial a la valorización (si la hubiera), hasta agotar su valor y, el exceso en resultados.

Los últimos avalúos se realizaron en el mes de noviembre de 2013.

(q) **Resultado Neto por Acción**

El resultado neto por acción para los años 2013 y 2012 se determinó sobre 806,870 acciones en circulación durante todo el año.

(r) **Convergencia a Normas Internacionales de Contabilidad**

De conformidad con lo previsto en la ley 1314 de 2009 y los decretos reglamentarios 2706 y 2784 de diciembre de 2012, *Grupo de Inversiones Suramericana S.A.*, está obligado a converger de los principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia a las normas internacionales de información financiera (NIIF o IFRS por sus siglas en inglés) tal y como las emite el IASB (International Accounting Standards Board).

SERVICIOS DE SALUD IPS SURAMERICANA S.A.
Notas a los Estados Financieros

Teniendo en cuenta que esta convergencia a NIIF es compleja y tendrá efectos significativos para las Compañías, el Consejo Técnico de la Contaduría Pública, clasificó a las compañías en tres grupos para hacer la transición. *Grupo de Inversiones Suramericana S.A.* pertenece al Grupo 1, cuyo periodo obligatorio de transición comienza el 1 de enero de 2014 y la emisión de los estados financieros comparativos bajo NIIF será al 31 de diciembre de 2015.

Como resultado de lo anterior la Compañía con el acompañamiento de la firma de consultoría Ernst and Young establecieron un cronograma de actividades para la transición a las nuevas normas contables, el cual viene cumpliendo de acuerdo a lo inicialmente aprobado por la Junta Directiva y al cierre del 2013 ha realizado las siguientes actividades:

- Diagnóstico del impacto financiero, tecnológico y a nivel de procesos.
- Balance de apertura preliminar a diciembre de 2012.
- Definición de las principales políticas y prácticas contables.
- Inicio de la adecuación de los sistemas de información.

La Junta Directiva, a través de su comité de auditoría, continuara realizando el seguimiento al avance del proceso de implementación de las NIIF con el fin de asegurar el cumplimiento del cronograma de acuerdo con la normatividad.

Es importante mencionar que la Compañía ha presentado de forma oportuna la información que ha sido solicitada sobre el avance del proceso de convergencia hacia las Normas de Información Financiera – NIF solicitadas por las diferentes Superintendencias.

(s) Revalorización del Patrimonio

Según resolución 1121 del 11 de julio de 2013 expedida por la Superintendencia Nacional de Salud, se elimina del Plan Único de Cuentas la cuenta 3405 Ajustes por Inflación.

(3) Disponible

El siguiente es un detalle del disponible al 31 de diciembre:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Caja	\$ 31.226	117.033
Depósitos en cuentas corrientes y de ahorros	567.479	1.136.879
Total	<u>\$ 598.705</u>	<u>1.253.913</u>

No existen restricciones sobre el disponible.

SERVICIOS DE SALUD IPS SURAMERICANA S.A.
Notas a los Estados Financieros

(4) Inversiones

El siguiente es un detalle de las inversiones al 31 de diciembre:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Inversiones negociables:		
Encargos fiduciarios	\$ 5.405.104	3.404.721

(5) Deudores

El siguiente es un detalle de los deudores al 31 de diciembre:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Entes relacionados (nota 18)	\$ 12.174.388	5.454.902
Otras compañías	933.239	890.507
Cuentas por cobrar a directores	4.539	1.043
Anticipos de impuestos y contribuciones	4.951.451	3.424.997
Anticipos a proveedores y contratistas	-	41.536
Deudores varios	436.952	127.877
Deudas de difícil cobro	16.443	4.572
Subtotal	<u>5.409.385</u>	<u>9.945.434</u>
Menos provisión	<u>(27.961)</u>	<u>(18.519)</u>
Total	\$ <u>18.489.051</u>	<u>9.926.915</u>

El movimiento de la provisión de deudores por los años que terminaron al 31 de diciembre:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo inicial	\$ 18.519	34.729
Castigos	(871)	(9.861)
Provisión del año	10.313	-
Reintegro de provisión	-	(6.349)
Saldo final	\$ <u>27.961</u>	<u>18.519</u>

SERVICIOS DE SALUD IPS SURAMERICANA S.A.
Notas a los Estados Financieros

(6) Inventarios

El siguiente es un detalle de los inventarios al 31 de diciembre:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Medicamentos	\$ 1.314.092	1.231.302
Material médico quirúrgico	52.156	66.361
Materiales odontológicos	363.475	279.240
Materiales, repuestos y accesorios	286.219	247.703
	<u>\$ 2.015.942</u>	<u>1.824.607</u>

(7) Propiedades y Equipo

El siguiente es el detalle de propiedades y equipo, al 31 de diciembre:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Terrenos	\$ 2.515.900	1.383.100
Construcciones en curso	218.044	5.566.771
Construcciones y edificaciones	5.889.497	7.022.297
Equipo de oficina	3.210.595	2.649.715
Equipo de cómputo y comunicación	4.108.054	3.670.018
Maquinaria y equipo médico y odontológico	5.983.895	5.605.576
Equipo de transporte	85.630	85.630
Subtotal	<u>22.011.615</u>	<u>25.983.108</u>
Depreciación acumulada	(7.855.517)	(6.189.336)
Provisiones propiedad, planta y equipo	<u>(17.436)</u>	<u>(17.436)</u>
Total	<u>\$ 14.138.662</u>	<u>19.776.336</u>

(8) Diferidos

El siguiente es un detalle de los diferidos al 31 de diciembre de 2013:

	<u>2013</u>
Mejoras a propiedades ajenas	4.743.211
Menos porción corriente	<u>605.516</u>
Porción a largo plazo	<u>\$ 4.137.695</u>

SERVICIOS DE SALUD IPS SURAMERICANA S.A.
Notas a los Estados Financieros

(9) Valorizaciones

El siguiente es un detalle de las valorizaciones al 31 de diciembre:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Terrenos	232.534	-
Construcciones y edificaciones	\$ 1.694.619	190.411
	<u>1.927.153</u>	<u>190.411</u>

Los últimos avalúos se realizaron en el mes de noviembre de 2013.

(10) Proveedores

El siguiente es un detalle de proveedores al 31 de diciembre:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Teleperformace Colombia	566.375	397.535
Netw Consulting	436.590	-
Miraflex S.A.	221.783	-
Suppla S.A. con Sigla S	170.404	6.549
Empresa de Diseño y CO	132.915	-
Megadentales S.A.S.	71.286	233.232
Transceal Limitada	227.125	178.898
Compuredes S.A.	130.126	398.775
Tecnomédica MD S.A.S.	207.572	125.650
Seguridad Oncor LTDA.	165.119	106.875
CA Software de Colombia	28.937	89.025
Novotechno de Colombia	148.703	75.053
I Shop Colombia S.A.S.	93.302	-
Merk Sharp & Dohme Col	93.066	-
Sap Colombia S.A.S.	61.512	-
Pontificia Universidad	60.000	9.890
Jaime Ochoa R S.A.S.	47.677	8.417
Apotema S.A.S.	38.539	8.155
Hewlett Packard Colombia	33.397	14.687
Btm Sas	31.201	-
Gluky Group S.A.	29.642	-
Proyectos de Ingeniería	29.507	-
Ducon S.A.	27.757	-
Cinzel S.A.S	27.359	-
Conjunto Comercial Alm	26.063	-
Datalytics Colombia	22.445	-
Aire Ambiente S.A.	19.870	64.277

SERVICIOS DE SALUD IPS SURAMERICANA S.A.
Notas a los Estados Financieros

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Assenda S.A.	102.735	122.674
Super Lens Ltda.	-	159.506
Sodexo S.A.	40.055	140.595
Audifarma S.A.	188.320	113.445
Sanofi Pasteur S.A.	35.662	170.610
Glaxosmithkline Colombia	65.441	128.464
Corporación Parque Explora	-	46.910
Cooperativa de Transporte J.G.	41.282	40.733
Ceiba Software House	54.141	38.634
Laboratoria Innovación	33.575	35.245
90 QBOS Arquitectura	-	35.223
Pragma S.A.	26.816	32.982
Sodexo Soluciones	31.824	30.727
Laboratorios Retina S.A.	89.754	30.321
Businessmind de Colombia	-	56.940
Arango y Valenzuela Ltda.	2.298	26.037
Gases Industriales de Colombia	13.807	25.863
D y D Dinámica y Desarrollo	10.155	799
Ronelly S.A.	100.669	57.643
Dropopular S.A. - LA V	11.785	13.083
Productora y Comercial	84.073	57.629
Multienlace S.A.S.	80.208	82.822
Frosst Laboratories IN	-	113.077
Redlogyc S.A.S	-	25.080
Servioptica Ltda	319.021	23.636
IBM de Colombia & CIA	84.221	20.646
Cyclelogic Colombia Ltda.	17.628	22.119
Claudia Helena Duque	24.246	20.367
Sonda de Colombia S.A.	34.340	19.825
Electrificadora del Caribe	-	19.712
Suministros Generales	23.510	19.688
Laboratorio en Estética	5.966	19.522
Scanform S.A.	2.628	18.206
Salomon Alfaro	10.914	20.952
Corporación de Fomento Asistencial	34.611	60.322
Distrimedical S.A.S.	80.662	52.871
Aldental S.A.	92.866	57.433
Renting Colombia S.A.	33.129	26.639
Celsius Ltda.	36.011	25.866
Hummalab S.A.	26.712	16.709
Enfermera Servicios Ltda.	10.638	16.680
Sangottardo Optical Ltda.	23.710	23.213
Otros de Menor Cuantía	<u>1.781.662</u>	<u>1.637.034</u>
Total	<u>\$ 6.803.347</u>	<u>5.423.500</u>

SERVICIOS DE SALUD IPS SURAMERICANA S.A.
Notas a los Estados Financieros

(11) Cuentas por Pagar

El siguiente es un detalle las cuentas por pagar al 31 de diciembre:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Diagnóstico & Asistencia Médica S.A. Dinámica	\$ 1.817.316	1.373.831
Tiempos S.A.	298.497	274.525
Enlace Operativo S.A.	-	158.203
Servicios Generales Suramericana S.A.	285.082	229.395
Medicamentos POS S.A.	103.412	177.153
Oscar Julián Giraldo	-	60.932
Representaciones A Y D	5.752	60.605
Pfizer S.A.	61.752	95.040
Novartis de Colombia S.A.	33.483	28.586
Otros costos y gastos por pagar	530.958	517.225
Retención en la fuente	1.398.757	1.234.516
Impuesto a las ventas retenido	53.928	138.166
Impuesto de industria y comercio retenido	16.898	12.784
Retenciones y aportes de nómina	<u>2.517.739</u>	<u>2.841.853</u>
	<u>\$ 7.123.574</u>	<u>7.202.813</u>

(12) Obligaciones Laborales

El siguiente es un detalle de las obligaciones laborales al 31 de diciembre:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Nómina por pagar	624.532	511.813
Cesantías consolidadas	5.612.235	4.700.223
Intereses sobre las cesantías	643.224	534.220
Vacaciones consolidadas	3.328.369	2.723.160
Prestaciones extralegales	<u>2.526.636</u>	<u>2.079.447</u>
	<u>\$ 12.734.996</u>	<u>10.548.861</u>

SERVICIOS DE SALUD IPS SURAMERICANA S.A.
Notas a los Estados Financieros

(13) Pasivos Estimados y Provisiones

El siguiente es un detalle de los pasivos estimados y provisiones al 31 de diciembre:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Costos y gastos estimados	\$ 2.819.000	-
Impuesto de renta	630.350	121.815
Laborales	409.725	10.488
Civiles	224.461	94.690
	<u>\$ 4.083.536</u>	<u>226.993</u>

(14) Ingresos Recibidos por Anticipado

El siguiente es un detalle de los ingresos recibidos por anticipado al 31 de diciembre:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Óptica	\$ 247.831	79.612
Medicina del trabajo	1.814	2.208
Bono regalo	1.852	-
Ingresos recibidos por anticipado ARL- Sura*	<u>5.312.156</u>	<u>5.312.156</u>
	<u>\$ 5.563.653</u>	<u>5.393.976</u>

* Corresponden a dinero recibido de Seguros de Riesgos Laborales Suramericana S.A., para la construcción de un centro de rehabilitación para el desarrollo del modelo de atención y rehabilitación de los usuarios de la ARL, según contrato celebrado entre Servicios de Salud IPS Suramericana S.A. y Seguros de Riesgos Laborales Suramericana S.A.

(15) Otros Pasivos

El siguiente es un detalle de otros pasivos al 31 de diciembre:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cuota moderadora y copagos - EPS Sura	<u>1.053.450</u>	<u>605.171</u>

(16) Patrimonio de los Accionistas

a) Capital social

El capital autorizado al 31 de diciembre de 2013 y 2012 está conformado por 1.064.000 acciones de valor nominal \$10.000 cada una.

SERVICIOS DE SALUD IPS SURAMERICANA S.A.
Notas a los Estados Financieros

El capital suscrito y pagado asciende a \$8.068.700 representado en 806.870 acciones y el capital por suscribir es de \$2.571.300 representado en 257.130 acciones de valor nominal \$10.000 cada una.

b) Superávit de capital

Está representado por el mayor importe pagado por el accionista sobre el valor nominal de la acción. El superávit de capital al 31 de diciembre de 2013 y 2012 asciende a \$13.977.407.

c) Reserva legal

La Compañía está obligada a apropiar como reserva legal el 10% de sus utilidades netas anuales, hasta que el saldo de la reserva sea equivalente como mínimo al 50% del capital suscrito. La reserva no es distributable antes de la liquidación de la Institución, pero puede utilizarse para absorber o reducir pérdidas. Son de libre disponibilidad por la Asamblea General de Accionistas las apropiaciones hechas en exceso del 50% antes mencionado.

d) Revalorización del patrimonio

La revalorización del patrimonio no puede distribuirse como utilidades, pero es susceptible de capitalizarse libre de impuestos.

En el año 2011 por concepto de impuesto al patrimonio, la Compañía optó por imputar la totalidad del impuesto que asciende a \$106,340, con cargo a las cuentas de Revalorización del patrimonio, acorde con las interpretaciones de los entes reguladores.

Debido a la eliminación de la cuenta 3405 ajustes por inflación según resolución 1121 del 11 de julio de 2013 expedida por la Superintendencia Nacional de Salud, se procedió a reclasificar el saldo a la cuenta 3410 Saneamiento Fiscal

(17) Cuentas de Orden

El siguiente es un detalle de las cuentas de orden al 31 de diciembre:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Deudoras de control:		
Bienes en poder de terceros	1.230.703	1.230.703
Reajustes fiscales	805.592	8.265.036
Propiedad planta y equipos totalmente depreciados	<u>3.089.748</u>	<u>1.952.057</u>
	<u>\$ 5.126.043</u>	<u>11.447.796</u>
Acreeedoras:		
Responsabilidades contingentes:		
Litigios y/o demandas	5.971.518	1.247.723

SERVICIOS DE SALUD IPS SURAMERICANA S.A.
Notas a los Estados Financieros

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Fiscales:		
Diferencia entre el patrimonio contable y el patrimonio líquido fiscal	1.045.293	2.674.857
	<u>\$ 7.016.811</u>	<u>3.922.580</u>

(18) Partes Relacionadas

Para las transacciones con partes relacionadas se tomaron las siguientes Compañías, miembros de Junta y Administradores:

Amalia Toro Posada
Ana María Restrepo Mejía
Andrés Ángel Arango
Andrés Felipe Ochoa Gómez
Clara Ximena Suárez Segovia
Daniel José Alzate López
Fernando Ojalvo Prieto
Gonzalo Alberto Pérez Rojas
Jaime Raúl Roldan Vélez
Jean Paul Nyfeler Vélez
Juan Andrés Jaramillo Guerra
Juan David Escobar Franco
Juan Fernando Uribe Navarro
Julio Cesar Restrepo Martínez
María Adelaida Tamayo Jaramillo
María Eugenia Sandoval Mojica
Mario López López
Marta Lucía Ramírez Restrepo
Sergio Pérez Montoya
Seguros de Vida Suramericana S.A.
Seguros Generales Suramericana S.A.
Operaciones Generales Suramericana S.A.S
Consultoría en Gestión de Riesgos Suramericana S.A.S
Diagnostico & Asistencia Médica S.A. Dinámica I.P.S.
Dinámica IPS Zonas Francas S.A.S
EPS y Medicina Prepagada Suramericana S.A.
Seguros de Riesgos Laborales Suramericana S.A
Servicios Generales Suramericana S.A.S
Suramericana S.A.
Inversura Panamá Internacional S.A
Aseguradora Suiza Salvadoreña S.A - Asesuisa
Asesuisa Vida S.A Seguros de Personas (El Salvador)
Seguros Sura S.A (República Dominicana)
Seguros Suramericana S.A. (Panamá)

SERVICIOS DE SALUD IPS SURAMERICANA S.A.
Notas a los Estados Financieros

Servicios Generales Suramericana S.A (Panamá)
Enlace Operativo S.A
Compuredes S.A.
Inversiones y Construcciones Estratégicas S.A.
Grupo de Inversiones Suramericana S.A.
Sura Asset Management S.A
Planeco Panamá S.A
Integradora de Servicios Tercerizados S.A.S
Sura Asset Management S.A.

El siguiente es un detalle de los saldos y transacciones con partes relacionadas al y por los años terminados el 31 de diciembre:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Activos		
Deudores		
Seguros de Riesgos Laborales Suramericana S.A.	\$ 2.015.662	1.514.848
Compuredes S.A.	-	6.380
Consultoría en Gestión de Riesgos Suramericana S.A.S.	2.882	4.525
Enlace Operativo S.A.	-	102
EPS y Medicina Prepagada Suramericana S.A.	8.226.391	2.404.969
Seguros de Vida Suramericana S.A.	1.889.673	1.478.082
Seguros Generales Suramericana S.A.	25.608	15.408
Servicios Generales Suramericana S.A.S.	2.537	4.202
Diagnóstico & Asistencia Médica S.A. Dinámica I.P.S.	<u>11.635</u>	<u>26.386</u>
	<u>\$ 12.174.388</u>	<u>5.454.902</u>
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Pasivos		
Seguros de Riesgos Laborales Suramericana S.A	10.519	-
Compuredes S.A.	130.126	398.775
Consultoría en Gestión de Riesgos Suramericana S.A.S.	-	3.357
Enlace Operativo S.A.	-	158.203
EPS y Medicina Prepagada Suramericana S.A.	1.090.386	605.171
Seguros de Vida Suramericana S.A.	5.884	22.106
Seguros Generales Suramericana S.A.	-	821
Servicios Generales Suramericana S.A.S.	285.082	229.395
Diagnóstico & Asistencia Médica S.A. Dinámica I.P.S.	<u>1.817.316</u>	<u>1.373.831</u>
	<u>3.339.313</u>	<u>2.791.659</u>

SERVICIOS DE SALUD IPS SURAMERICANA S.A.
Notas a los Estados Financieros

Total pasivo	\$	<u>3.339.313</u>	<u>2.791.659</u>
		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ingresos			
Seguros de Riesgos Laborales Suramericana S.A.		20.199.216	13.800.794
Compuredes S.A.		43.269	29.151
Consultoría en Gestión de Riesgos Suramericana S.A.S.		44.615	34.597
Enlace Operativo S.A.		6.501	24.994
EPS y Medicina Prepagada Suramericana S.A.		152.624.454	134.999.941
Seguros de Vida Suramericana S.A.		21.291.869	18.576.964
Seguros Generales Suramericana S.A.		164.069	158.172
Servicios Generales Suramericana S.A.S.		24.836	50.640
Grupo de Inversiones Suramericana S.A.		2.470	1.431
Sura Asset Management S.A.		2.098	-
Suramericana S.A.		250	1.491
Diagnóstico & Asistencia Médica S.A. Dinámica I.P.S.		<u>102.492</u>	<u>511.888</u>
		<u>194.506.139</u>	<u>168.190.063</u>
Total ingresos	\$	<u>194.506.139</u>	<u>168.190.063</u>
		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Costos y Gastos			
Compuredes S.A.		1.185.535	795.402
Consultoría en Gestión de Riesgos Suramericana S.A.S.		220	-
Enlace Operativo S.A.		-	1.393.731
EPS y Medicina Prepagada Suramericana S.A.		877.004	838.705
Seguros de Vida Suramericana S.A.		2.094.071	1.843.291
Seguros Generales Suramericana S.A.		295.630	223.682
Servicios Generales Suramericana S.A.S.		20.304	19.745
Diagnóstico & Asistencia Médica S.A. Dinámica I.P.S.		<u>19.990.764</u>	<u>17.946.123</u>
		<u>24.463.528</u>	<u>23.060.679</u>
Total costos y gastos	\$	<u>24.463.528</u>	<u>23.060.679</u>

SERVICIOS DE SALUD IPS SURAMERICANA S.A.
Notas a los Estados Financieros

El siguiente es el valor consolidado de las transacciones con los Administradores y Miembros de Junta al 31 de diciembre:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Costos y gastos Operacionales	\$ <u>8.508</u>	<u>5.157</u>

Nota: Todas las transacciones entre entes relacionados se realizan en igualdad de condiciones, a precios y condiciones normales de mercado.

(19) Gastos de Administración y Ventas

El siguiente es el detalle de los gastos de administración y venta por los años que terminaron el 31 de diciembre:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Administración:		
Gastos de personal	\$ 20.780.307	20.573.453
Honorarios	2.869.395	1.996.313
Impuestos, tasas y gravámenes	5.629.536	4.906.854
Arrendamientos	5.477.347	5.105.811
Contribuciones y afiliaciones	13.624	36.364
Seguros	1.871.197	1.572.506
Servicios	17.408.507	11.844.054
Servicios públicos	3.981.994	7.048.329
Gastos legales	7.708	10.453
Mantenimiento y reparación	2.404.602	2.081.274
Adecuación e instalación propiedad ajena	1.093.892	1.421.994
Gastos de viaje y representación	578.500	330.239
Depreciación	1.917.657	2.177.727
Amortización - otros	605.516	-
Provisión	3.358.321	13.474
Otros	3.785.108	3.800.139
Total	<u>71.783.211</u>	<u>62.918.984</u>
Ventas:		
Personal	\$ 9.750	-
Servicios	-	3.414
Diversos	-	11
Total	<u>9.750</u>	<u>3.425</u>
	<u>\$ 71.792.961</u>	<u>62.922.409</u>

SERVICIOS DE SALUD IPS SURAMERICANA S.A.
Notas a los Estados Financieros

(20) Ingresos no Operacionales

El siguiente es el detalle de los ingresos no operacionales, por los años que terminaron el 31 de diciembre:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Otros rendimientos financieros	2.028.033	1.155.390
Arrendamientos	289.949	186.446
Comisiones	1.322	2.505
Utilidad en venta de inversiones	875	5.059
Utilidad de bienes en dación de pago	750	200
Recuperaciones	1.197.075	459.000
Indemnizaciones	6.805	371.237
Diversos	160.816	236.569
	<u>\$ 3.685.625</u>	<u>2.416.407</u>

(21) Gastos no Operacionales

El siguiente es el detalle de los gastos no operacionales, por los años que terminaron el 31 de diciembre:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Gastos financieros	\$ 402.123	433.009
Perdida en ventas y retiro de bienes	7.050	10.306
Pérdidas por siniestros	14.356	798
Gastos extraordinarios	59.456	386.495
Costos y gastos ejercicios anteriores	69.091	10.498
Gastos diversos	113.821	225.093
Total	<u>\$ 665.897</u>	<u>1.066.199</u>

SERVICIOS DE SALUD IPS SURAMERICANA S.A.
Notas a los Estados Financieros

(22) Impuesto Sobre la Renta

Las siguientes son las conciliaciones entre cifras contables y fiscales de la utilidad a), del patrimonio b), por los años gravables 2013 y 2012:

a) Utilidad y renta gravable:

	2013		2012
	Renta	CREE	Renta
Utilidad (pérdida) antes de impuesto	1.910.435	1.910.435	(3.998.511)
Más:			
Impuestos no deducibles	4.461.992	4.461.992	1.800.679
Gravamen a los movimientos financieros	240.652	240.652	237.695
	227.999	227.999	323.347
Provisión deudores y cuentas por cobrar	10.313	10.313	-
Provisión otros activos	2.819.000	2.819.000	13.474
Provisión procesos jurídicos	529.008	529.008	-
Venta de propiedades y equipo	7.050	7.050	10.306
Costas y procesos judiciales	59.456	59.456	386.374
Costos y gastos de ejercicios anteriores	52.005	52.005	-
Otros gastos extraordinarios	2.362	2.362	-
gastos de ejercicios anteriores	14.724	14.724	-
Multas, sanciones y litigios	2.679	2.679	-
Otros gastos diversos	496.744	502.192	829.483
Menos:	32.324	32.401	96.945
Ingreso en venta de propiedades y equipo	750	750	200
Provisión cartera fiscal	12.493	12.493	-
Pago impuesto industria y comercio	24.625	24.625	17.901
Reintegro de provisiones	-	-	78.844
Renta líquida gravable (pérdida fiscal)	6.340.103	6.340.026	(2.294.777)
Menos: Compensaciones	6.340.007	-	-
Renta Presuntiva	238.602	238.602	369.135

SERVICIOS DE SALUD IPS SURAMERICANA S.A.
Notas a los Estados Financieros

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Renta:		
Renta líquida gravable	\$ 238.602	369.135
Impuesto a la tasa nominal 25% en 2013, 33% en 2012	59.651	121.815
Ganancia ocasional	99	-
CREE:		
Renta líquida gravable	6.340.007	-
Impuesto a la tasa nominal 9% en 2013	570.600	-
Total impuesto de renta, ganancia ocasional y CREE	<u>\$ 630.350</u>	<u>121.815</u>
 b) Patrimonio contable y fiscal:		
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	\$ 9.924.950	6.908.123
Patrimonio contable		
Más partidas que aumentan el patrimonio para efectos fiscales		
Provisión cuentas por cobrar - otras	22.427	16.224
Reajuste fiscal propiedades y equipo	1.272.470	1.098.119
Provisión propiedades y equipo	17.436	17.436
Pasivos estimados y provisión de impuestos	<u>3.513.930</u>	<u>226.993</u>
	\$ 14.751.213	8.266.895
Menos partidas que disminuyen el patrimonio para efectos fiscales		
Valorización contable de activos	<u>1.927.153</u>	<u>190.411</u>
	\$ 12.814.060	8.076.484

Las declaraciones de renta de los años 2011 y 2012, se encuentran en firme por la aplicación del beneficio de auditoría.

Las disposiciones vigentes aplicables a la Compañía estipulan que:

SERVICIOS DE SALUD IPS SURAMERICANA S.A.
Notas a los Estados Financieros

Los excesos de la renta presuntiva sobre la renta ordinaria incurridos se podrán compensar, reajustados fiscalmente, con las rentas ordinarias obtenidas dentro de los cinco años siguientes al de su ocurrencia.

Se podrá deducir el 100% de los impuestos pagados por concepto de impuesto de industria y comercio y el complementario de avisos y tableros, al igual que el impuesto predial. Del gravamen a los movimientos financieros GMF sólo será deducible el 50%.

El porcentaje para determinar la renta presuntiva equivale al 3% del patrimonio líquido del año anterior.

La Ley 1370 del 30 de diciembre de 2009 estableció el impuesto al patrimonio por el año gravable 2011, y su pago se efectuará en ocho cuotas iguales entre 2011 y 2014.

El impuesto al patrimonio causado por la Compañía en 2011 fue de \$106.344.

El Congreso de la República promulgó la Ley 1607 del 26 de diciembre de 2012, que introduce importantes reformas al sistema tributario colombiano, principalmente las siguientes:

La tarifa del impuesto de renta se reduce del 33% al 25% a partir de 2013 y se crea el impuesto de renta para la equidad CREE con tarifa del 9% entre 2013 y 2015 y del 8% a partir de 2016; la depuración que se realiza a la base para determinar este impuesto contiene algunas diferencias con respecto a la que se efectúa para propósitos del impuesto de renta, calculado por la renta ordinaria.

Los contribuyentes del impuesto para la equidad CREE no están obligados a pagar los aportes al SENA e ICBF para los empleados que ganen menos de diez salarios mínimos mensuales; esta exoneración será extensiva para los aportes al régimen contributivo de salud a partir del 1 de enero de 2014.

(23) Contingencias

La Institución afronta 47 procesos legales, 15 corresponden a procesos de responsabilidad civil contractual y extracontractual, los cuales tienen su origen en supuestos daños causados en el ejercicio de la actividad médica y cuyas pretensiones razonablemente estimadas alcanzan la suma de \$1.213.238. Los 32 procesos restantes corresponden a demandas laborales de ex empleados, quienes solicitan indemnización por despido sin justa causa y cuyas pretensiones razonablemente estimadas alcanzan la suma de \$4.758.279.

Servicios de salud IPS Suramericana S.A., cuenta con una póliza de responsabilidad civil que ampara estos riesgos.

(24) Presentación

Algunas cifras de los estados financieros del año 2012 fueron reclasificadas para propósitos de presentación con las del año 2013.



PROSPECTO DE INFORMACIÓN

Q. INFORMACIÓN FINANCIERA INDIVIDUAL A DICIEMBRE 31 DE 2015, 2014 Y 2013 DIAGNÓSTICO Y ASISTENCIA MÉDICA S.A. – DINÁMICA I.P.S

Q1. INFORMACIÓN FINANCIERA INDIVIDUAL A DICIEMBRE 31 DE 2015 Y 2014 DIAGNÓSTICO Y ASISTENCIA MÉDICA S.A. – DINÁMICA I.P.S

1. Informe de Gestión de la administración

**INFORME DE GESTIÓN DE LA JUNTA DIRECTIVA Y LA GERENCIA
A LA ASAMBLEA GENERAL DE ACCIONISTAS**

**DIAGNÓSTICO Y ASISTENCIA MÉDICA S.A. – DINÁMICA I.P.S.
AÑO 2015**

La Junta Directiva y la Gerencia se permiten presentar conjuntamente para su consideración y aprobación, el informe de gestión correspondiente al año 2015 para la Sociedad Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. - Dinámica I.P.S.

1. Síntesis de la Actividad, Resultados del Ejercicio, Situación Económica, Financiera y Jurídica, y Principales Acontecimientos de la Sociedad

Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. - Dinámica I.P.S., en adelante “La Sociedad” o “La Compañía”, es una sociedad comercial anónima, de carácter privado, constituida por las leyes de Colombia, con domicilio social en la ciudad de Medellín, mediante la Escritura Pública No. 929 del 24 de febrero de 1994, otorgada en la Notaría 11 de Medellín y registrada en la Cámara de Comercio de Medellín. Su objeto social consiste en la prestación de servicios de ayudas diagnósticas, tales como laboratorio clínico y patológico, endoscopia, ecografías, imagenología y mamografías, entre otros.

La Sociedad está administrada por un Gerente General, tres (3) Gerentes Suplentes, y una Junta Directiva conformada por tres (3) principales, con sus respectivos suplentes.

Durante el año 2015, la Junta Directiva se reunió en siete (7) oportunidades, y en ellas se analizaron temas estratégicos para la Compañía, de acuerdo con el plan anual de trabajo establecido, tales como el seguimiento al direccionamiento estratégico, la revisión de las principales cifras e indicadores financieros, las estrategias de los negocios, con sus respectivos proyectos. Igualmente, se otorgaron autorizaciones al Representante Legal, conforme a los Estatutos Sociales.

No se presentaron cambios significativos en la estructura de propiedad durante el año 2015. De igual manera, no se adelantaron procesos de fusiones, escisiones, compraventa de activos o pasivos, o procesos de reestructuración societaria. Los Estatutos Sociales no fueron modificados en lo corrido de este periodo.

La Compañía hace parte del Grupo Empresarial SURA, cuya sociedad matriz es Grupo de Inversiones Suramericana S.A., sociedad que controla indirectamente a Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. - Dinámica I.P.S. a través de Suramericana S.A.

Los ingresos operacionales obtenidos por la Sociedad durante 2015 fueron de \$ 173.663 millones, presentando un crecimiento del 11.53% frente al año anterior, lo que representa una tasa de crecimiento interanual del 19,7 % durante los últimos 10 años. Sobresale el resultado de la Regional Norte que alcanzó un crecimiento del 54,1% con relación al año 2014.

La Compañía cuenta con 56 clientes, a nivel nacional, que generan ingresos por \$1.589 millones mensuales, cumplimiento del presupuesto en un 95,7 %, clientes de alta importancia, tales como Comfama, UMD, Clínica La Colina, Clínica Portoazul y Clínica Palermo, crecen de manera importante consolidándose mutuamente como aliados.

En relación con la estrategia de concentración de servicios en socios, se dio cumplimiento a lo presupuestado para el 2015, logrando un 118% de los objetivos propuestos en cuanto a ingresos. La participación de los ingresos aumentó de la siguiente manera: 46% socios 54% terceros. Lo anterior debido al gran esfuerzo de la Compañía por garantizar un mejor recaudo y velar por la sostenibilidad de la Organización.

- **Proyectos e Inversiones efectuadas Durante el 2015**

La Sociedad ha consolidado una cultura científica orientada a la generación y transferencia de conocimiento. Esto es fruto del trabajo en conjunto y en alianza con grupos de investigación, instituciones y universidades prestigiosas, a nivel Colombia e internacional, permitiendo analizar las tendencias y avances de la medicina, a fin de cumplir con el objetivo estratégico trazado de ser referentes en ayudas diagnósticas.

En la línea de fortalecer el talento humano, desde su conocimiento, de los 1.673 colaboradores, la Compañía invirtió aproximadamente \$567 millones en 24.977 horas de formación, en las diferentes áreas de especialización. Lo anterior, en aras de fortalecer y homologar el conocimiento. El programa de **Seguridad del Paciente**, alineado con la estrategia de Cultura del Servicio, formó a más de 1.500 empleados, logrando como resultado, una atención cada vez más precisa y segura para los usuarios, lo que permite contribuir con su bienestar.

Alineados con este propósito, se fortaleció el equipo de **Consultores Médico Científicos**, que tienen como misión asesorar a la Sociedad para la normalización de pruebas, desarrollo e implementación de tendencias y avances de la medicina diagnóstica en cada una de sus especialidades. Entre los resultados del trabajo del 2015 de este equipo de especialistas, se destacan los cambios en la metodología para pruebas de alto impacto (hemoglobina glicosilada), el cierre de los casos de afectación a la reputación de vieja data (perfil tiroideo – casuística de quejas en cero), el apoyo en la definición de nuevas pruebas diagnósticas (tamizaje genético y paneles moleculares), así como el seguimiento a la eficacia en el cambio de metodología para Vitamina D y el acompañamiento a los médicos en el ordenamiento de la misma.

De igual manera, se realizaron espacios académicos en **Comparte con Especialistas**, en temas afines a la comunidad médica.

En efecto, en aras de consolidar una cultura de investigación al interior de la Compañía, en el 2015 se dio inicio a 8 proyectos nuevos mediante los cuales se efectuaron alianzas importantes con las facultades de Medicina y Salud Pública de la Universidad de Antioquia; así como con el Grupo de Bacterias y Cáncer de esa Institución. A estos aliados se sumaron San Vicente Fundación y UniPamplona. De

igual manera, se consolidó la relación profesional con Mayo Medical Laboratories, institución mundialmente reconocida por su trayectoria y generación de conocimiento; Organización que comparte la misma visión del trabajo de la Sociedad y los principios de transparencia, calidad y compromiso con la excelencia. En virtud de esta alianza, se vinculó a los servicios de la Compañía, pruebas altamente especializadas que, en algunos casos, son exclusivas del portafolio de Mayo Medical Laboratories, lo que permitió prestación de servicios altamente especializados y diferenciales, que están a disposición de los médicos y pacientes.

Como fruto del trabajo investigativo, se llevó los resultados a diferentes congresos: 3 nacionales y siete 7 internacionales, en los que presentó 20 posters y 4 ponencias orales, permitiendo compartir el conocimiento adquirido con las diferentes comunidades clínicas, científicas y médicas. A estos logros se suman la publicación de los resultados de las investigaciones en 5 revistas médico-científicas y la publicación de un capítulo en un libro en la especialidad de endocrinología.

La inversión total que realizó la Compañía para el fortalecimiento del conocimiento y de la cultura científica fue de \$1.539 millones.

De cara a los temas de servicio, durante el 2015 ejecutaron estrategias innovadoras, entre las que se destacan: **Nueva Línea de Atención al Cliente** con mayor alcance y resolutivez al usuario; **Proyecto Sentir**, una iniciativa con la cual se busca construir experiencias de servicio que transformen, de manera positiva, la atención en salud; **Cultura del cuidado**, alineado con el programa de Seguridad del Paciente, y la estrategia de formación de la Compañía; y la prestación del nuevo servicio de **toma de muestras a domicilio**, que se inició en Medellín para usuarios del Plan Obligatorio de Salud.

Se resalta la calificación de la Sociedad presentada por la firma Invamer Gallup, especialista en investigación de mercados, teniendo en cuenta que de cara la prestación del servicio, la Compañía se obtuvo 4,65 puntos sobre 5,0 posibles.

El volumen total de servicios prestados durante el 2015 en laboratorio clínico, imágenes y otras ayudas diagnósticas, ascendió a 12.874.459, lo cual representa un crecimiento del 10% frente al 2014.

Frente al portafolio de servicios, en el 2015, se trabajó en el **Proyecto de Reconocimiento de voz en Patología**, **Proyecto Dragón**, que minimiza el tiempo de validación de resultados. Con relación al laboratorio, gracias al programa de renovación tecnológica, se cuenta con un portafolio de laboratorio clínico que incluye 3.302 tipos de pruebas, con una capacidad resolutivez del 99,5%. De igual manera, se logró la expansión en cobertura e integralidad de la **línea de POCT** (Point of care testing), cuyo objetivo es traer la prueba cómoda e inmediatamente al usuario. Además, se han generado avances en la implementación de **pruebas con estímulo de medicamentos** (pruebas dinámicas), la **ampliación del portafolio de servicios diferenciales** en el área de citogenética (liberación de pruebas por FISH) y en el área de citometría (liberación de citometría de flujo en líquidos y recuento de células madre CD34), la validación clínica y la definición e implementación del **cambio de**

metodología para pruebas de alto impacto en salud pública y reputacional (Vitamina D y Hemoglobina Glicosilada por HPLC - Gold Standar); así como la implementación de biología molecular POCT en paneles moleculares para diagnóstico rápido de virus y bacterias respiratorias y la integralidad de servicios con la definición de implementación de tamizaje genético.

Durante el 2015 se trabajó en el desarrollo de aplicaciones interactivas para el cliente (App Dinámica, dosis de radiación, quiosco para entrega de resultados, videos con preparaciones y entrega de resultados vía correo electrónico) y en la optimización de diferentes procesos.

En cuanto a proyectos, se dió continuidad al proyecto **Pasión Dinámica**, que busca redefinir los elementos del talento humano y los procesos, ajustándolos a las necesidades y expectativas de los usuarios. Es así que los colaboradores, desde su conocimiento, se continúan fortaleciendo a través de la educación continua en las diferentes áreas.

Igualmente, se inició iniciamos la ejecución del proyecto **Póliza y Medicina Prepagada**, en tres etapas: i) Conocimiento profundo del segmento de medicina prepagada y póliza a nivel nacional, ii) Conocimiento aplicado a iniciativas asociadas con el desarrollo del segmento y iii) Definición de una nueva experiencia Premium para dichos usuarios segmento.

De cara a la calidad, en el 2015, la Compañía invirtió \$1.751 millones en controles de calidad. Se logró evaluar el 40 % de los estándares del **Programa para el Mejoramiento de la Calidad (PAMEC)**, así como un mayor grado de conocimiento de este proceso por parte de nuestros líderes regionales. Otro de los grandes logros en el 2015, fue la recertificación **ISO 9001:2008** con excelentes observaciones del ente evaluador, con 0 inconformidades, exaltando el equipo de asesores médico-científicos de la Sociedad.

En cuanto a la revisión y renovación tecnológica, en laboratorio en el 2015, se realizaron 67 inclusiones o reemplazos de analizadores, priorizando en las sedes donde se atiende urgencias. En imágenes, se invirtió más de \$7 mil millones en procesos de renovación y crecimiento.

Por último, es importante anotar la inversión en adecuaciones en infraestructura, la cual ascendió a \$3.800 millones.. En esta medida, durante el 2015 se fortaleció la presencia de la Sociedad en Colombia, a través de diferentes modalidades de prestación de servicios, en sedes propias, puntos de atención al interior de sedes de los clientes y en servicios bajo la modalidad de outsourcing. Se abrieron 88 sedes en el país, entre las que se incluyen 2 nuevos puntos en el Hospital Infantil Santa Ana en Medellín y en La Flora en Cali, así como la ampliación la sede Sao Paulo y la renovación de la sede La 65 en Medellín.

2. Evolución Previsible de la Sociedad.

En el 2016, el reto es continuar trabajando en equipo con nuestros clientes, bajo un esquema de acompañamiento integral que facilite y promueva el cuidado. Debemos sumar esfuerzos para que quienes confían la salud en la Compañía sientan la tranquilidad y la confianza de una Organización respaldada por el conocimiento, el servicio y un equipo humano comprometido con la calidad y el bienestar de los usuarios.

Se continuará fortaleciendo el posicionamiento que hoy se tiene dentro de la comunidad médica nacional e internacional, con la consolidación y generación de nuevas y futuras alianzas. Además, se avanzará en los propósitos de generación de conocimiento, fortalecimiento del proceso de investigación científica con la participación de los profesionales de la Organización, la producción científica, la publicación de artículos en revistas científicas de interés y la divulgación de estos conocimientos a la comunidad médica y al público.

El fortalecimiento del trabajo en equipo con los profesionales de la salud, así como la consolidación de un canal de comunicación fluida con los demás negocios de la Seguridad Social, serán parte de los retos de cara al 2016, pues permitirán mejorar las acciones orientadas al cuidado de los pacientes.

En el 2016 se seguirá con la actualización del portafolio de servicios de la Compañía, garantizando la precisión en los resultados y su impacto en las decisiones.

De igual manera, se continuará trabajando de la mano de los colaboradores en la implementación de una cultura del servicio y fortaleceremos el conocimiento en gestión médica acerca de las ayudas diagnósticas para apalancar la gestión del riesgo. Además, seguiremos fortaleciendo la Línea de Atención al Cliente, con un servicio más especializado y que dé soluciones a las necesidades y expectativas de los usuarios.

Igualmente trabajaremos en la implementación del modelo de póliza y medicina Prepagada, así como en el proceso de adecuación de cada una de las estrategias operativas de la política de Seguridad del Paciente

Contar con tecnologías de información que permitan entender la condición de salud del paciente para una gestión proactiva e integrar los sistemas de información para entregar soluciones oportunas a los usuarios, también harán parte de los compromisos de renovación tecnológica en 2016.

3. Informes y Declaraciones Importantes

3.1. Con posterioridad al 31 de diciembre de 2015, y hasta la fecha de este informe, no se ha presentado ningún tipo de situación o acontecimiento positivo o negativo que afecte o comprometa la evolución económica, financiera u operacional de la Sociedad.

3.2. Cumplimiento de las normas sobre Propiedad Intelectual y Derechos de Autor. La Sociedad certifica su cumplimiento a las normas sobre propiedad intelectual y derechos de autor; así mismo, el uso de productos como el software que la Sociedad utiliza para su normal funcionamiento se encuentra acorde con las normas sobre propiedad intelectual y derechos de autor vigentes en nuestra legislación, y sus marcas se encuentran registradas ante las autoridades competentes.

La Sociedad cuenta con la evidencia suficiente que permite realizar estas afirmaciones y que consisten en resultados satisfactorios de auditorías internas en sistemas, la celebración de contratos para el licenciamiento y desarrollo de software, adquisición o cesión de derechos de autor, resoluciones de la Superintendencia de Industria y Comercio que acreditan sus registros marcarios, entre otros.

3.3. Operaciones con Accionistas y Administradores. Las operaciones efectuadas por la Compañía con sus accionistas y Administradores, han sido realizadas en términos de mercado, sin beneficios, rebaja de tarifas, ni violaciones a las políticas organizacionales o legales. Los pagos al personal Directivo y a los Miembros de la Junta Directiva que están vinculados laboralmente a la Sociedad o sus asociadas, de acuerdo con las normas laborales y prestacionales de la Compañía, han tenido un tratamiento uniforme conforme el régimen laboral aprobado para todos los empleados.

3.4. En cumplimiento al parágrafo segundo del artículo 87 de la Ley 1676 de 2013, mediante la cual se promueve el acceso al crédito y se dictan normas sobre garantías mobiliarias, la Administración certifica que la Sociedad no ha entorpecido la libre circulación de las facturas emitidas por los vendedores o proveedores.

3.5. Políticas Hacia Sectores Menos Favorecidos. Comprometidas con una actuación ética, en el marco de un ejercicio de ciudadanía corporativa Seguros Generales Suramericana S.A. y su matriz Suramericana S.A., canalizan sus aportes a la comunidad a través de la Fundación SURA, entidad creada en 1971 con el ánimo de participar en proyectos de desarrollo social que contribuyan a la calidad de vida de poblaciones en condición de vulnerabilidad y de esta manera aportar a la sostenibilidad del país. Esa participación se hace tangible mediante aportes institucionales y del voluntariado corporativo.

Los aportes institucionales se focalizan en iniciativas encaminadas a la Gestión Integral de Comunidades, Educación en Salud Sexual, Promoción Cultural y Formación para la Competitividad, así mismo se canalizan aportes a iniciativas que contribuyen al fortalecimiento institucional de entidades de asistencia social y de investigación en temas de interés nacional. Durante 2015 la Fundación SURA participó en 91 iniciativas, con una inversión de \$17.675 millones (1.1% más que en 2014), en 20 departamentos de Colombia.

Por su parte el voluntariado corporativo es para Seguros Generales Suramericana S.A. una oportunidad para canalizar el espíritu de solidaridad de sus colaboradores y familias, y más allá de esto, es un mecanismo de participación ciudadana que lleva a

comprender la realidad, a ser parte de su transformación y a desarrollar buenas prácticas alrededor del compromiso social de la comunidad empresarial. Durante 2015, participaron 2209 personas en actividades de trabajo comunitario voluntario, 73 de Diagnóstico & Asistencia Médica S.A. Dinámica I.P.S

3.6. Control Interno. La Compañía partiendo de su Código de Buen Gobierno y su Responsabilidad Social, basa su Sistema de Control Interno en principios corporativos (equidad, respeto, responsabilidad y transparencia), los cuales son difundidos y valorados a cada empleado.

Se dispone de áreas independientes de Auditoría, Revisoría Fiscal y Riesgos, que cuentan con los recursos, la objetividad y la independencia suficiente para ejercer su labor y periódicamente informan a la Junta Directiva del desarrollo de su plan de trabajo.

La estructura de la Compañía permite obtener información suficiente para tomar decisiones, existiendo oportunidades de ajustes en los controles que garanticen la calidad y seguridad de la misma; las comunicaciones fluyen adecuadamente, para el funcionamiento de los procesos del negocio. Los responsables de los procesos efectúan seguimiento a sus indicadores y se presentan los informes suficientes para que la Administración y la Junta Directiva, estén debidamente informados de los aspectos financieros, operativos y estratégicos relevantes y tomen las medidas pertinentes.

4. Informe Especial Grupo Empresarial SURA

En cumplimiento a lo establecido en los artículos 28, 29 y 30 de la Ley 222 de 1995, normativa que alude a las relaciones económicas que se presentan entre las sociedades controladas y la controlante y que a su vez cimientan la conformación del Grupo Empresarial; a continuación presentamos el informe especial del Grupo Empresarial SURA, el cual contiene las vinculaciones contractuales y operaciones más importantes celebradas por la Compañía con la Sociedad Controlante Grupo de Inversiones Suramericana S.A., sus filiales, subsidiarias y empresas vinculadas, al 31 de diciembre de 2015, 31 de diciembre 2014 y 1 de enero de 2014:

	2015	2014	1 de enero de 2014
Activos			
Cuentas por cobrar			
Asociadas			
Seguros Generales Suramericana S.A.	370	-	290
Seguros de Vida Suramericana S.A.	1.303.590	1.048.819	512.842
	<u>1.303.960</u>	<u>1.048.819</u>	<u>513.132</u>
Otras partes relacionadas			
Consultoría en Gestión de Riesgos Suramericana S.A.S	-	247	43
Seguros de Riesgos Laborales Suramericana S.A	101.162	174.556	177.431
EPS y Medicina Prepagada Suramericana S.A.	805.939	1.261.020	(2.053.261)
Dinámica IPS Zonas Francas S.A.S	9.316	-	-
Servicios de Salud IPS Suramericana S.A.	2.587.483	2.316.204	1.821.818

	<u>3.503.900</u>	<u>3.752.027</u>	<u>(53.969)</u>
Total Activos	<u>4.807.860</u>	<u>4.800.846</u>	<u>459.163</u>
Pasivos			
Cuentas por pagar			
Asociadas			
Seguros Generales Suramericana S.A.	-	-	-
Seguros de Vida Suramericana S.A.	6.197	32.999	8.829
Servicios Generales Suramericana S.A.S	144.220	5.981	96.184
	<u>150.417</u>	<u>38.980</u>	<u>105.013</u>
Otras partes relacionadas			
Compuredes S.A.	51.854	83.158	70.914
Dinámica IPS Zonas Francas S.A.S	-	8.037	61.691
Servicios de Salud IPS Suramericana S.A.	6.341	3.775	9.346
	<u>58.195</u>	<u>94.970</u>	<u>141.951</u>
Total Pasivos	<u>208.612</u>	<u>133.950</u>	<u>246.964</u>
Ingresos			
Asociadas			
Seguros de Vida Suramericana S.A.	14.516.347	11.230.424	
Seguros Generales Suramericana S.A.	774	1.093	
Servicios Generales Suramericana S.A.	-	116	
	<u>14.517.121</u>	<u>11.231.633</u>	
Otras partes relacionadas			
Seguros de Riesgos Laborales Suramericana S.A	1.127.940	1.206.860	
Consultoría en Gestión de Riesgos Suramericana S.A.S	1.821	616	
EPS y Medicina Prepagada Suramericana S.A.	36.504.471	29.548.126	
Servicios de Salud IPS Suramericana S.A.	27.933.129	25.140.196	
	<u>65.567.361</u>	<u>55.895.798</u>	
Total Ingresos	<u>80.084.482</u>	<u>67.127.431</u>	
Costos y Gastos			
Asociadas			
Seguros de Vida Suramericana S.A.	1.132.630	867.096	
Seguros Generales Suramericana S.A.S	712.092	837.383	
	<u>1.844.722</u>	<u>1.704.479</u>	
Otras partes relacionadas			
Compuredes S.A.	555.680	605.458	
EPS y Medicina Prepagada Suramericana S.A.	64.379	1.571.492	
Servicios de Salud IPS Suramericana S.A.	86.080	140.515	
Consutoría y Gestión de Riesgo Suramericana	2.326	572	
Seguros de Riesgos Laborales Suramericana S.A	-	20.244	
	<u>708.465</u>	<u>2.338.281</u>	
Total Costos y Gastos	<u>2.553.187</u>	<u>4.042.760</u>	

El siguiente es el valor de los beneficios causados y saldos pendientes con los Directivos al 31 de diciembre de 2015, 31 de diciembre 2014 y 1 de enero de 2014:

Compensación Directivos	2015	2014	
Beneficios corto plazo	<u>814.186</u>	<u>122.588</u>	
Cuentas por pagar a Directivos	2015	2014	1 de enero de 2014
Beneficios Corto Plazo	<u>97.291</u>	<u>101.179</u>	<u>95.214</u>

El siguiente es el valor de los honorarios causados a los Miembros de la Junta Directiva al 31 de diciembre del 2015 y 2014:

	2015	2014
Honorarios Junta Directiva	48.600	41.400

Las operaciones celebradas entre las Compañías vinculadas se ajustaron a las disposiciones legales aplicables, y se encuentran debidamente reflejadas en los Estados Financieros.

No existieron otras decisiones de mayor importancia que la Sociedad haya tomado o dejado de tomar por influencia o en interés de la Sociedad Controlante, o decisiones que la Compañía haya tomado o dejado de tomar en interés de las controladas.

Finalmente, las operaciones a que hace referencia el numeral 3 del artículo 446 del Código de Comercio, se podrán encontrar en los anexos a los Estados Financieros Consolidados, disponibles para los accionistas durante el período previsto por la Ley para el ejercicio del derecho de inspección, y que hacen parte del material que se entrega para el desarrollo de la Asamblea General de Accionistas.

Atentamente,

JUNTA DIRECTIVA

Principales

Angela Cristina Correa Gonzalez.
Mauricio Maya Osorio.
Angela María Sierra Moreno.

Suplentes

Juan Camilo Parra Osorio
Natalia Gómez Jurado
Sebastián Tobón Calle

REPRESENTANTE LEGAL

Juan Felipe Murillo Cardona

Medellín, febrero 2016

2. Informe del Revisor Fiscal



KPMG Ltda.
Carrera 43 A.No. 16 A Sur - 38
Medellin - Colombia

Teléfono 57 (4) 3558060
Fax 57 (4) 3132554
www.kpmg.com.co

INFORME DEL REVISOR FISCAL

Señores Accionistas
Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud Dinámica IPS:

Informe sobre los estados financieros

He auditado los estados financieros separados de Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud Dinámica IPS (la Compañía), los cuales comprenden el estado separado de situación financiera al 31 de diciembre de 2015 y los estados separados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha y sus respectivas notas, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa. Los estados financieros de 2014 preparados de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Colombia vigentes para ese año fueron auditados por mí y, en mi informe del 2 de febrero de 2015, expresé una opinión sin salvedades sobre los mismos; estos estados financieros, incluyendo los saldos de apertura al 1 de enero de 2014, fueron ajustados para adecuarlos a las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia.

Responsabilidad de la administración en relación con los estados financieros separados

La administración es responsable por la adecuada preparación y presentación de estos estados financieros separados de acuerdo con Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación de estados financieros separados libres de errores de importancia material, bien sea por fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas, así como establecer los estimados contables razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del revisor fiscal

Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados financieros separados con base en mi auditoría. Obtuve las informaciones necesarias para cumplir mis funciones y efectué mi examen de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en Colombia. Tales normas requieren que cumpla con requisitos éticos, planifique y efectúe la auditoría para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros separados están libres de errores de importancia material.

Una auditoría incluye realizar procedimientos para obtener evidencia sobre los montos y revelaciones en los estados financieros separados. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del revisor fiscal, incluyendo la evaluación del riesgo de errores de importancia material en los estados financieros separados. En dicha evaluación del riesgo, el revisor fiscal tiene en cuenta el control interno relevante para la preparación y presentación de los estados financieros separados, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias. Una auditoría también incluye evaluar el uso de políticas



contables apropiadas y la razonabilidad de los estimados contables realizados por la administración, así como evaluar la presentación de los estados financieros separados en general.

Considero que la evidencia de auditoría que obtuve proporciona una base razonable para fundamentar la opinión que expreso a continuación.

Opinión

En mi opinión, los estados financieros separados mencionados, preparados de acuerdo con Información tomada fielmente de los libros y adjuntos a este Informe, presentan razonablemente, en todos los aspectos de importancia material, la situación financiera separada de la Compañía al 31 de diciembre de 2015, los resultados separados de sus operaciones y sus flujos separados de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de acuerdo con Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia.

Otros asuntos

Los estados financieros separados de 2015 son los primeros que la administración de la Compañía preparó aplicando las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia. En la nota 33 a los estados financieros separados de 2015, se explica cómo la aplicación del nuevo marco técnico normativo afectó la situación financiera de la Compañía, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo previamente reportados.

Informe sobre otros requerimientos legales y regulatorios

Con base en el resultado de mis pruebas, en mi concepto:

- a) La contabilidad de la Compañía ha sido llevada conforme a las normas legales y a la técnica contable.
- b) Las operaciones registradas en los libros y los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas.
- c) La correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas y de registro de acciones se llevan y se conservan debidamente.
- d) Existen medidas adecuadas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Compañía y los de terceros que están en su poder.
- e) Existe concordancia entre los estados financieros que se acompañan y el Informe de gestión preparado por los administradores, el cual incluye la constancia por parte de la administración sobre la libre circulación de las facturas emitidas por los vendedores o proveedores.
- f) La Información contenida en las declaraciones de autoliquidación de aportes al sistema de seguridad social Integral, en particular la relativa a los afiliados y a sus Ingresos base de



cotización, ha sido tomada de los registros y soportes contables. La Compañía no se encuentra en mora por concepto de aportes al sistema de seguridad social integral.



Carlos Mano Ayala Sierra
Revisor Fiscal de Diagnóstico y Asistencia Médica S.A.
Institución Prestadora de Servicios de Salud Dinámica IPS
T.P. 139260 - T
Miembro de KPMG Ltda.

3 de febrero de 2016

3. Certificación del Representante Legal y Gerente de Contabilidad

Certificación Estados Financieros

LOS SUSCRITOS REPRESENTANTE LEGAL Y CONTADOR PUBLICO DE DIAGNOSTICO Y ASISTENCIA MEDICA S.A. INSTITUCION PRESTADORA DE SERVICIOS DE SALUD DINAMICA IPS CADA UNO DENTRO DE SU COMPETENCIA

CERTIFICAMOS

Que en forma previa hemos verificado las afirmaciones contenidas en los estados financieros de la compañía a 31 de diciembre de 2015 y 2014, conforme al reglamento y que las mismas se han tomado fielmente de los libros.

De acuerdo con lo anterior, en relación con los estados financieros mencionados, manifestamos lo siguiente:

1. Los activos y pasivos de la compañía existen y las transacciones registradas se han efectuado en el año correspondiente.
2. Todos los hechos económicos realizados han sido reconocidos.
3. Los activos representan derechos obtenidos y los pasivos representan obligaciones a cargo de la compañía.
4. Todos los elementos han sido reconocidos por los importes apropiados.
5. Los hechos económicos han sido correctamente clasificados, descritos y revelados.

Lo anterior para dar cumplimiento al artículo 37 de ley 222 de 1995, al artículo 57 del decreto 2649 de 1993 y a la circular externa Nr.047 de junio 01 de 2006 de la Junta Central de Contadores.


JUAN FELIPE MURILLO CARDONA
Representante Legal


LUIS FERNANDO RAMIREZ MARIN
Contador
T.P. No. 16631-T



PROSPECTO DE INFORMACIÓN

4. Estados Financieros a Diciembre de 2015 y 2014

Diagnóstico y Asesoría Médica S.A. Instituto Previsor de Servicios de Salud
 CHAUQUICA SCS
 Estado: Segundo de Cambio en el Período
 Año que termina el 31 de diciembre de 2015
 (Con datos comparativos al 31 de diciembre de 2014)
 (Expresados en miles de pesos colombianos, excepto la unidad por acción)

	Capital Social	Legal	Reservas	Total	Reservas de ejercicio	Reservas acumuladas	Total patrimonio
Saldos al 1 de enero de 2014	\$ 1.578.262	626.521	2.023.194	3.197.925	-	3.197.925	11.547.292
Reserva legal	-	331.278	-	331.278	-	-	-
Reserva ordinaria	-	-	2.023.194	2.023.194	-	(2.023.200)	-
Reserva del ejercicio	-	-	-	-	4.823.141	-	4.823.141
Saldos al 31 de diciembre de 2014	1.578.262	1.229.703	2.702.894	7.022.600	4.823.141	50.000	14.387.471
Todas y reservas referencias	-	-	-	-	(50.000)	50.000	-
Todas y reservas por convergencia NCF	-	-	-	-	(686.289)	686.289	-
Reserva legal	-	411.514	-	411.514	-	-	-
Reserva ordinaria	-	-	3.893.628	3.893.628	-	-	-
Reserva de depreciación	-	-	(170.170)	(170.170)	-	-	-
Reserva de ejercicios	-	-	-	-	3.094.422	-	3.094.422
Saldos al 31 de diciembre de 2015	\$ 1.578.262	1.941.221	3.278.242	10.917.225	3.094.422	100.000	14.642.744

Las notas en las páginas de la 1 a la 54 son parte integral de los estados financieros presentados

Juan Felipe Muñoz
 Presidente
 Representante Legal

[Signature]
 Representante Legal

[Signature]
 Gerente General
 Clínica Médica y Diagnóstico
 1.ª P. 130000-1
 Manizales de 07000 LGA.
 (Número de registro del 2 de febrero de 2015)

Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud
DINAMICA IPS
Estado Separado de Flujos de Efectivo
Año que terminó el 31 de diciembre de 2015
(Con cifras comparativas al 31 de diciembre 2014)
(Expresados en miles de pesos colombianos)

	2015	2014
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Resultado del período	\$ 3.094.032	4.803.741
Ajustes por:		
Deterioro de deudores	1.746.909	734.794
Reintegro provisión impuesto a las ganancias	(25.903)	(179.143)
Impuesto a las ganancias	2.897.154	2.831.400
Valoración de procesos jurídicos	342.104	1.588
Pérdida en venta de propiedades y equipo, neto	192.520	414.616
Depreciación	2.893.742	2.393.483
Amortización	205.714	17.143
	11.346.272	11.017.622
Cambios en Activos y Pasivos operacionales:		
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(1.854.453)	(7.274.613)
Impuestos corrientes, neto	(3.459.909)	(1.418.748)
Inventarios	(664.975)	93.689
Pagos por anticipado	(1.670)	(731)
Cargos diferidos	-	(1.440.000)
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(2.140.388)	6.511.783
Obligaciones laborales	968.121	1.485.213
Pasivos estimados	30.885	(3.101.636)
Otros pasivos	76.491	12.494
Efectivo generado por las actividades de operación	4.301.374	5.885.053
Flujos de efectivo por actividades de inversión:		
Adquisición de propiedades, planta y equipo	(8.450.895)	(6.577.980)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(8.450.895)	(6.577.980)
Flujos de efectivo por actividades de financiación:		
Aumento (disminución) de obligaciones financieras	6.533.217	(5.939.941)
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiación	6.533.217	(5.939.941)
Aumento neto (disminución neta) del efectivo y equivalentes al efectivo	2.383.896	(6.632.868)
Efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre	1.868.424	8.501.292
Efectivo y equivalentes del efectivo al final del año	\$ 4.252.320	1.868.424

Las notas en las páginas de la 1 a 54 son parte integral de los estados financieros separados


 Juan Felipe Murillo Cardona
 Representante Legal



 Luis Fernando Ramirez Marin
 Contador
 T.P. 16631 - T



 Carlos Mario Ayala Sierra
 Revisor Fiscal
 T.P. 139260-T
 Miembro de KPMG Ltda.
 (Véase mi informe del 3 de febrero de 2016)

Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud
DINAMICA IPS
Estado Separado de Situación Financiera
31 de diciembre de 2015
(Con cifras comparativas al 31 de diciembre y 1 de enero de 2014)
(Expresado en miles de pesos colombianos)

	Nota	2015	2014	1 de enero de 2014
Activos				
Efectivo y equivalentes al efectivo	7	\$ 4.252.320	1.868.424	8.501.292
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	8	28.877.092	28.769.550	22.229.729
Inventarios	9	3.015.919	2.350.944	2.444.813
Activos por impuestos corrientes	10	5.373.151	2.016.478	1.002.911
Pagos anticipados	11	2.401	731	-
Total activos corrientes		<u>41.520.883</u>	<u>35.006.127</u>	<u>34.178.545</u>
Propiedades y equipo, neto	12	29.274.239	23.909.805	20.139.924
Activos intangibles	13	1.217.144	1.422.857	-
Inversión en asociadas	14	21.568	21.568	21.568
Activos por impuestos diferidos	15	2.445.949	2.023.875	1.533.527
Total activos no corriente		<u>32.958.900</u>	<u>27.378.105</u>	<u>21.695.019</u>
Total Activos		<u>\$ 74.479.783</u>	<u>62.384.232</u>	<u>55.873.564</u>
Pasivos				
Préstamos y obligaciones	16	27.010.449	18.103.927	21.810.747
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	17	12.826.185	14.917.741	8.421.574
Beneficios a empleados	18	7.266.302	6.362.294	4.806.470
Pasivos por impuestos corrientes	19	4.403.058	774.496	1.156.962
Total pasivos corrientes		<u>51.505.994</u>	<u>40.158.458</u>	<u>36.195.753</u>
Préstamos y obligaciones	18	2.008.285	4.381.591	6.614.712
Beneficios a empleados	18	267.334	202.221	272.831
Provisiones y contingencias	20	366.731	24.827	23.038
Pasivos por impuestos diferidos	15	1.056.106	1.265.864	1.219.500
Total pasivos no corrientes		<u>3.898.456</u>	<u>5.874.503</u>	<u>8.130.081</u>
Total Pasivos		<u>55.204.450</u>	<u>46.032.761</u>	<u>44.325.834</u>
Patrimonio				
Capital suscrito y pagado	21	1.519.992	1.519.992	1.519.992
Reservas		10.917.575	7.022.603	3.761.825
Utilidad del ejercicio		3.094.032	4.803.741	-
Ganancias retenidas		3.743.734	3.005.135	6.265.913
Total patrimonio atribuible a los propietarios		<u>19.275.333</u>	<u>16.351.471</u>	<u>11.547.730</u>
Total patrimonio		<u>19.275.333</u>	<u>16.351.471</u>	<u>11.547.730</u>
Total Pasivo y Patrimonio		<u>\$ 74.479.783</u>	<u>62.384.232</u>	<u>55.873.564</u>

Las notas en las páginas de la 1 a 54 son parte integral de los estados financieros separados


 Juan Felipe Murillo Cárdenas
 Representante Legal


 Luis Fernando Ramírez Marín
 Contador
 T. 16631 - T


 Carlos Mario Ayala Sierra
 Revisor Fiscal
 T.P. 139260-T
 Miembro de KPMG Ltda.
 (Véase mi informe del 3 de febrero de 2016)

Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud
DINAMICA IPS
Estado Separado de Resultados
Año que terminó el 31 de diciembre de 2015
(Con cifras comparativas al 31 de diciembre 2014)
(Expresado en miles de pesos colombianos, excepto la utilidad por acción)

	Nota	2015	2014
Operaciones continuas			
Ingresos de actividades ordinarias	23	\$ 173.662.947	155.715.222
Costo de prestación de servicios	24	<u>120.821.599</u>	<u>109.172.333</u>
Ganancia bruta		<u>52.841.348</u>	<u>46.542.889</u>
Otros ingresos	25	793.198	1.286.887
Gastos de administración	26	45.152.407	38.350.511
Otros gastos	27	<u>820.268</u>	<u>610.716</u>
Resultados de actividades de la operación		<u>7.661.671</u>	<u>8.868.549</u>
Ingresos financieros		2.177.485	2.144.568
Costos financieros		<u>3.848.170</u>	<u>3.377.976</u>
Total financiero neto	28	<u>(1.670.685)</u>	<u>(1.233.408)</u>
Ganancias antes de impuestos		5.991.186	7.635.141
Gastos por impuesto a las ganancias	15	<u>2.897.154</u>	<u>2.831.400</u>
Ganancia procedente de actividades que continúan		<u>3.094.032</u>	<u>4.803.741</u>
Resultado del periodo		<u>\$ 3.094.032</u>	<u>4.803.741</u>
Ganancia por Accion	22	<u>2.035.56</u>	<u>3.160.37</u>
Ganancia basica por Accion (Pesos)		<u>\$ 2.035.56</u>	<u>3.160.37</u>

Las notas en las páginas de la 1 a 54 son parte integral de los estados financieros separados


 Juan Felipe Murillo Cardona
 Representante Legal


 Luis Fernando Ramirez Merin
 Representante Legal


 Carlos Mario Ayala Sierra
 Revisor Fiscal
 T.P. 139250-T
 Miembro de KPMG Ltda.
 (Véase mi informe del 3 de febrero de 2016)

5. Notas a los Estados Financieros a Diciembre 2015 a 2014



PROSPECTO DE INFORMACIÓN

Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud

DINAMICA IPS

Notas a los Estados Financieros Separados

Contenido	
Nota 1. Entidad que reporta	2
Nota 2. Bases de preparación de los Estados Financieros Separados	4
2.1 Declaración de cumplimiento	4
2.2 Bases de medición	5
2.3 Moneda funcional y de presentación	5
2.4 Uso de estimaciones y juicios	6
Nota 3. Políticas contables significativas	6
3.1 Efectivo y equivalentes de efectivo	6
3.2 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	6
3.3 Inversiones en asociadas	7
3.4 Moneda	7
3.4.1 Moneda funcional y de presentación	7
3.4.2 Moneda extranjera	7
3.5 Inventarios	8
3.6 Impuestos	8
3.6.1 Impuestos sobre la renta	8
3.7 Propiedades, planta y equipo	12
3.8 Activos Intangibles	14
3.9 Deterioro de Activos	15
3.10 Arrendamientos	18
3.11 Pasivos financieros	18
3.12 Baja en cuentas	19
3.13 Contingencias	19
3.14 Beneficios a empleados	19
3.15 Compensaciones	20
3.16 Ganancia por acción	20
3.17 Reconocimiento de ingresos	20
Nota 4. Nuevas Normas e Interpretaciones no adaptadas	20
Nota 5. Juicios contables significativos, estimados y causas de incertidumbre en la preparación de los estados financieros	21
Nota 6. Determinación de Valores Razonables	24
Nota 7. Efectivo y equivalentes de efectivo	25
Nota 8. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	25
Nota 9. Inventario	28
Nota 10. Activos por impuestos corrientes	28
Nota 11. Pagos anticipados	28

Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud
DINAMICA IPS
 Notas a los Estados Financieros Separados

Nota 12. Propiedades y equipo, neto.....	28
Nota 13. Activos intangibles.....	30
Nota 14. Inversión en asociadas.....	30
Nota 15. Gasto por impuesto a las ganancias.....	31
Nota 16. Préstamos y obligaciones.....	33
Nota 17. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar.....	33
Nota 18. Beneficios a empleados.....	34
Nota 20. Provisión y contingencias.....	36
Nota 21. Capital y reservas.....	36
Nota 22. Ganancias por acción.....	37
Nota 23. Ingresos de actividades ordinarias.....	37
Nota 24. Costos de prestación de servicios.....	38
Nota 25. Otros Ingresos.....	38
Nota 26. Gastos de Administración.....	39
Nota 27. Otros gastos.....	39
Nota 28. Ingresos y costos financieros.....	40
Ingresos financieros.....	40
Costos financieros.....	40
Nota 29. Contingencias.....	40
Nota 30. Compromisos de capital.....	41
Nota 31. Partes relacionadas.....	41
Nota 32. Gestión de riesgos.....	44
Nota 33. Adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera.....	46
25.1. Estimados.....	46
25.2. Conciliaciones.....	46
Nota 34. Aprobación de Estados Financieros Separados.....	53
Nota 35. Hechos posteriores.....	53

Nota 1. Entidad que reporta

La sociedad Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud – Dinámica IPS. Fue constituida por Escritura Pública No. 929, otorgada en la notaría 11ª de Medellín, el 24 de febrero de 1994, con domicilio principal en la ciudad de Medellín en la carrera 63 49ª 31 piso 1 Edificio Camacol. La duración de la Sociedad es hasta el 24 de febrero de 2044.

Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud
DINAMICA IPS
Notas a los Estados Financieros Separados

Su objeto social principal es la prestación de servicios de ayudas diagnósticas, tales como laboratorio clínico y patológico, endoscopia, ecografías, imagenología y mamografías, entre otros.

Los accionistas mayoritarios son la EPS y Medicina Prepagada Suramericana S.A. y Suramericana S.A. con el 50.99% y 49.01% respectivamente. La matriz de control es Grupo de Inversiones Suramericana S.A.

Al 31 de diciembre de 2015, Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. tenía 1673 empleados vinculados y prestaba sus servicios de apoyo diagnóstico en las regionales de Bogotá, Medellín, Cali y Barranquilla.

De otra parte, es importante resaltar que desde el año 2006, la compañía tiene las áreas de apoyo funcionando en una sola estructura con las compañías de seguros y seguridad social pertenecientes a SURAMERICANA S.A.

La Compañía forma parte del Grupo Empresarial Suramericana, la sociedad Matriz o Controlante es Suramericana S.A., sociedad con domicilio en Medellín y cuyo objeto social principal es la realización de Inversiones en bienes muebles e inmuebles.

Las filiales y subsidiarias de Suramericana S.A. son las siguientes sociedades:

1. Consultoría en Gestión de Riesgos Suramericana S.A.S
Domicilio: Medellín, Colombia
2. Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Dinámica IPS
Domicilio: Medellín, Colombia
3. EPS y Medicina Prepagada Suramericana S.A.
Domicilio: Medellín, Colombia
4. Operaciones Generales Suramericana S.A.S.
Domicilio: Medellín, Colombia
5. Seguros de Riesgos Laborales Suramericana S.A.
Domicilio: Medellín, Colombia
6. Seguros de Vida Suramericana S.A.
Domicilio: Medellín, Colombia
7. Seguros Generales Suramericana S.A.
Domicilio: Medellín, Colombia

Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud
DINAMICA IPS
Notas a los Estados Financieros Separados

8. Servicios de Salud IPS Suramericana S.A.
Domicilio: Medellín, Colombia
9. Servicios Generales Suramericana S.A.S
Domicilio: Medellín, Colombia
10. Dinámica IPS Zonas Francas S.A.S
Domicilio: Medellín, Colombia
11. Inversura Panamá International S.A
Domicilio: Medellín, Colombia
12. Seguros Suramericana, Panamá
Domicilio: Ciudad de Panamá, Panamá
13. Servicios Generales Suramericana S.A
Domicilio: Ciudad de Panamá, Panamá
14. Aseguradora Suiza Salvadoreña S.A. - Asesuisa
Domicilio: San Salvador, El Salvador
15. Asesuisa Vida S.A. Seguros de Personas
Domicilio: San Salvador, El Salvador
16. Seguros Sura S.A Republica Dominicana
Domicilio: Santo Domingo, República Dominicana

Nota 2. Bases de preparación de los Estados Financieros Separados

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros separados 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 el Decreto 2496 de 2015, las cuales se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), junto con sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB, por sus siglas en inglés); las normas de base corresponden a las traducidas al español y emitidas al 1 de enero de 2012 y a las enmiendas efectuadas durante el año 2012 por el IASB.

Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud
DINAMICA IPS
Notas a los Estados Financieros Separados

La Compañía aplica los siguientes lineamientos de acuerdo con leyes y otras normas vigentes en Colombia:

- Artículo 10 de la Ley 1739 del 23 de diciembre de 2014, que permite el reconocimiento del impuesto a la riqueza afectando las reservas patrimoniales, en lugar del reconocimiento del gasto según lo dispuesto en la NIC 37.
- Artículo 11 Vigencias (Modificación al artículo 2.1.2 de la parte 1 del libro 2) Establece la aplicación del artículo 35 de la Ley 222, las participaciones en subsidiarias deben reconocerse en los estados financieros individuales (separados) de acuerdo con el método de participación, tal como se describe en la NIC 28, en lugar de la aplicación de la NIC 27.

Para efectos legales en Colombia, los estados financieros principales son los estados financieros separados. Estos son los primeros estados financieros preparados de acuerdo con las NCIF; para la conversión al nuevo marco técnico normativo la Compañía ha contemplado las excepciones y exenciones previstas en la NIIF 1 - Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera y descritas en la nota 33

Hasta el 31 de diciembre de 2014, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Colombia (PCGA). La información financiera correspondiente a períodos anteriores, incluida en los presentes estados financieros con propósitos comparativos, ha sido modificada y se presenta de acuerdo con el nuevo marco técnico normativo.

Los efectos de los cambios entre los PCGA aplicados hasta el cierre del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2013 y las NCIF se explican en las conciliaciones detalladas en la nota 33

2.2 Bases de medición

Los estados financieros separados han sido preparados sobre la base del costo histórico excepto por: los activos financieros medidos al valor razonable con cambios en resultado.

2.3 Moneda funcional y de presentación

Los presentes estados financieros de Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud-Dinámica IPS son presentados en miles de pesos colombianos.

La compañía Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud-Dinámica IPS presenta el estado de situación financiera por orden de corriente y no corriente.

En el estado de resultados integrales, los ingresos y gastos no se compensan, a menos que dicha compensación sea permitida o requerida por alguna norma o interpretación contable, y sea descrita en sus políticas.

Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud
DINAMICA IPS
Notas a los Estados Financieros Separados

2.4 Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros separados de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos y pasivos contingentes en la fecha del balance, así como los ingresos y gastos del año. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre el monto reconocido en los estados financieros, se describe en las siguientes notas:

Nota 18 – Beneficios a empleados

Nota 20 – Provisión y contingencias

Nota 3. Políticas contables significativas

Las políticas contables establecidas a continuación han sido aplicadas consistentemente en la preparación del estado separado de situación financiera de apertura y de los estados financieros separados, preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF), a menos que se indique lo contrario. Las políticas contables han sido aplicadas consistentemente por la Compañía.

A continuación se detallan las políticas contables significativas que Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud-Dinámica IPS. Aplican en la preparación de sus estados financieros separados:

3.1 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo en el estado de situación financiera y en el estado de flujos de efectivo incluyen el dinero en caja y bancos, las inversiones de alta liquidez y las operaciones de mercado monetario fácilmente convertibles en una cantidad determinada de efectivo y sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor, con un vencimiento de tres meses o menos desde la fecha de su adquisición.

3.2 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Representan derechos de cobro de dinero, originados en la prestación de servicios de la actividad de la Institución o por otras transacciones. El cálculo del deterioro de cartera para deudas de difícil cobro se revisa y contabiliza mensualmente con los porcentajes suministrados por la Gerencia de Riesgo.

Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud
DINAMICA IPS
Notas a los Estados Financieros Separados

3.3 Inversiones en asociadas

La inversión en una entidad asociada se registra inicialmente al costo. A partir de la fecha de adquisición, el valor en libros de la inversión se reconoce al costo aunque tenga influencia significativa sobre dicha entidad.

Se presume que se ejerce influencia significativa si posee, directa o indirectamente, el 20 por ciento o más del poder de voto de la participada, a menos que pueda demostrarse claramente que tal influencia no existe.

Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud-Dinámica IPS. Determina en cada fecha de cierre si hay una evidencia objetiva de que la inversión en la entidad asociada se haya deteriorado. Si éste es el caso, Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud-Dinámica IPS calcula el valor del deterioro como la diferencia entre el valor recuperable de la entidad asociada y su valor en libros y reconoce este valor en el resultado del período.

Cuando Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud-Dinámica IPS deja de tener influencia significativa en una entidad asociada, valora y reconoce la inversión que mantenga a su valor razonable. Cualquier diferencia entre el valor en libros de la entidad asociada en el momento de la pérdida de la influencia significativa y el valor razonable de la inversión mantenida más los ingresos por la venta se reconocen en la cuenta de resultados.

3.4 Moneda

3.4.1 Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros son presentados en miles de pesos colombianos, excepto la tasa de cambio, que a la vez es la moneda funcional y la moneda de presentación de Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud-Dinámica IPS. y que representa la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera.

3.4.2 Moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se registran inicialmente a las tasas de cambio de la moneda funcional vigentes a la fecha de la transacción. Posteriormente, los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera se convierten a la tasa de cambio de la moneda funcional, vigente a la fecha de cierre del período; las partidas no monetarias que se miden a su valor razonable se convierten utilizando las tasas de cambio a la fecha en la que se determina su valor razonable y las partidas no monetarias que se miden a costo histórico se convierten utilizando las tasas de cambio vigentes a la fecha de las transacciones originales.

Todas las diferencias en cambio se reconocen en el estado del resultado integral excepto las diferencias en cambio que surgen de la conversión de los negocios en el extranjero que se reconocen en otros resultados integrales; hasta la disposición del negocio en el extranjero que se reconocerá en el resultado período y de los instrumentos de cobertura de una inversión en el extranjero se utilizaron las siguientes tasas de cambio al 31 de diciembre de 2015 \$ 3.149,47 al 31 de diciembre de 2014 \$ 2.392,46 y al 1 de enero de 2014 \$ 1.926,83 cifras expresadas en pesos colombianos.

Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud
DINAMICA IPS
Notas a los Estados Financieros Separados

3.5 Inventarios

Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud - Dinámica IPS. define inventario como los activos poseídos para la comercialización en el curso normal de la operación o en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en la prestación de servicios.

Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud - Dinámica IPS. Deberá reconocer los inventarios a partir de la fecha en el que se asume los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de los mismos.

Por otro lado, efectuará la medición inicial reconociendo el inventario al costo; y para la medición posterior, aplicable a los productos que van a ser vendidos o comercializados, efectuará el reconocimiento al menor valor entre el costo y el valor neto realizable.

Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud - Dinámica IPS. Considera que el valor neto realizable es el costo de reposición.

Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud - Dinámica IPS. Debe reconocer los inventarios cuando se vendan, a su valor en libros, como costos del período en el que se reconozcan los ingresos correspondientes.

Como técnica de valoración la compañía empleará el método del costo promedio ponderado. Este método consiste en ponderar el costo por unidad como el costo unitario promedio durante un período, es decir, si el costo de la unidad baja o sube durante el período, se utiliza el promedio de estos costos ponderado con el volumen.

3.6 Impuestos

3.6.1 Impuestos sobre la renta

3.6.1.1 Corriente

Los activos y pasivos corrientes por el impuesto sobre la renta del período se miden por los valores que se espera recuperar o pagar a la autoridad fiscal. El gasto por impuesto sobre la renta se reconoce en el impuesto corriente de acuerdo con la depuración efectuada entre la renta fiscal y la utilidad o pérdida contable afectada por la tarifa del impuesto sobre la renta del año corriente y conforme con lo establecido en las normas tributarias de cada país. Las tasas y las normativas fiscales utilizadas para computar dichos valores son aquellas que estén aprobadas al final del período sobre el que se informa, en los países en los que la Compañía opera y genera utilidades imponibles.

3.6.1.2 Diferido

El impuesto sobre la renta diferido se reconoce utilizando el método del pasivo calculado sobre las diferencias temporarias entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus valores en libros. El impuesto diferido pasivo se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias

Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud
DINAMICA IPS
Notas a los Estados Financieros Separados

imponibles y el impuesto diferido activo se reconoce para todas las diferencias temporarias deducibles y por la compensación futura de créditos fiscales y pérdidas fiscales no utilizadas en la medida en que sea probable la disponibilidad de ganancias impositivas futuras contra las cuales se puedan imputar. Los impuestos diferidos no se descuentan.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos no se reconocen si la diferencia temporaria surge del reconocimiento inicial de un activo o un pasivo en una transacción que no constituya una combinación de negocios y que, al momento de la transacción no afectó ni la ganancia contable ni la ganancia o pérdida fiscal; y para el caso del pasivo por impuesto diferido cuando surja del reconocimiento inicial del crédito mercantil.

Los pasivos por impuestos diferidos relacionados con las inversiones en subsidiarias, asociadas y participaciones en negocios conjuntos, no se reconocen cuando la oportunidad de la reversión de las diferencias temporarias se pueda controlar y sea probable que dichas diferencias no se revertan en el futuro cercano y los activos por impuestos diferidos relacionados con las inversiones en subsidiarias, asociadas y participaciones en negocios conjuntos, se reconocen solamente en la medida en que sea probable que las diferencias temporarias se revertirán en un futuro cercano y sea probable la disponibilidad de ganancias impositivas futuras contra las cuales se imputarán esas diferencias deducibles.

El valor en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha de presentación y se reducen en la medida en que ya no sea probable que exista suficiente ganancia impositiva para utilizar la totalidad o una parte del activo por impuesto diferido. Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha de presentación y se reconocen en la medida en que sea probable que las ganancias impositivas futuras permitan su recuperación.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden a las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en que el activo se realice o el pasivo se cancele, con base en las tasas y normas fiscales que fueron aprobadas a la fecha de presentación, o cuyo procedimiento de aprobación se encuentre próximo a completarse para tal fecha.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible para ello y son con la misma autoridad tributaria.

El impuesto diferido se reconoce en el resultado del periodo, excepto el relacionado con partidas reconocidas fuera del resultado, en este caso se presentará en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

Los activos y los pasivos corrientes por el impuesto sobre la renta también se compensan si se relacionan con la misma autoridad fiscal y se tiene la intención de liquidarlos por el valor neto o a realizar el activo y a liquidar el pasivo de forma simultánea.

Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud
DINAMICA IPS
 Notas a los Estados Financieros Separados

3.6.1.3 Impuesto sobre la renta para la equidad CREE

A partir del período 2016 la tarifa será del 9%, sin perjuicio de la sobretasa cuando sea el caso.

Las pérdidas fiscales del CREE incurridas a partir del año gravable 2015, podrán compensarse con este impuesto, de conformidad a las reglas del artículo 147 del E.T.

El exceso de base mínima del CREE que se genere a partir del año gravable 2015, podrá compensarse con las rentas determinadas conforme al inciso 1o del artículo 22 de la Ley 1607 de 2012 dentro de los cinco años siguientes, reajustado fiscalmente.

Se aplicarán al CREE disposiciones del impuesto sobre la renta, tales como la del régimen de precios de transferencia y subcapitalización, así como las normas sobre recuperación de deducciones (en este último caso, ya habían sido establecidas mediante el Decreto 2701 de 2013).

Será posible tomar el descuento por impuestos pagados en el exterior en la declaración del CREE (antes se calculaba dentro de la declaración de renta y complementarios). El descuento no podrá exceder del monto del CREE y de la sobretasa que deba pagar el contribuyente sobre esas mismas rentas.

No será posible compensar el valor a pagar por concepto de CREE y su sobretasa con saldos a favor por concepto de otros impuestos. Tampoco se podrá usar el saldo a favor por concepto de CREE y su sobretasa para pagar otros impuestos, anticipos, retenciones y sanciones.

Sobretasa al impuesto sobre la renta para la equidad CREE

Esta sobretasa es de carácter temporal, para los años gravables 2015, 2016, 2017 y 2018. Sin embargo, los contribuyentes deben pagar el 100% de su valor como anticipo en dos cuotas anuales en los plazos que fije el reglamento.

Quienes sean sujetos pasivos del impuesto sobre la renta para la equidad – CREE-, y tengan una base gravable superior a \$800 millones.

A pesar de ser una sobretasa, su base gravable es la misma del CREE, la cual se debe calcular teniendo en cuenta lo dispuesto en el artículo 22 y siguientes de la Ley 1607 de 2012, tal y como son modificados por Ley.

Tarifa de la sobretasa

Límite Inferior	Límite Superior	Tarifa 2015	Tarifa 2016	Tarifa 2017	Tarifa 2018
0 >= 800 millones	< 800 millones adelante	(Base gravable-800 millones)* 5%	(Base gravable-800)* 6%	(Base gravable-800 millones)* 8%	(Base gravable-800 millones)* 9%

Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud
DINAMICA IPS
Notas a los Estados Financieros Separados

Impuesto a la riqueza

En la Ley se prevé este impuesto con un carácter temporal, por los años gravables 2015, 2016 y 2017 (para las personas naturales hasta el año 2018). El impuesto se causará de manera anual en el patrimonio.

El impuesto debe ser pagado por:

- Personas jurídicas, sociedades de hecho, y personas naturales y sucesiones ilíquidas, contribuyentes del impuesto sobre la renta y complementarias.
- Sociedades y entidades extranjeras, respecto de su riqueza poseída en el país, con independencia de si son o no contribuyentes del impuesto sobre la renta y complementarios.
- Inversionistas de capital del exterior de portafolio.

El gravamen sólo tendrá lugar si a 1 de enero de 2015, el sujeto pasivo posee un patrimonio líquido igual o superior a \$1.000 millones.

La base gravable se calcula tomando el patrimonio bruto poseído a 1° de enero de 2015, 1° de enero de 2016 y 1° de enero de 2017 (1 de enero de 2018 para personas naturales) se restan las deudas que el contribuyente tenga en estas mismas fechas.

Es importante tener en cuenta los siguientes aspectos para determinar la base gravable:
Para todos los sujetos pasivos:

- Se excluye (entre otros) el valor patrimonial de acciones cuotas o partes de interés en sociedades nacionales poseídas directamente o a través de fiducias mercantiles o fondos de inversión colectiva, fondos de pensiones voluntarias, seguros de pensiones voluntarias o seguros de vida individual.
- La Ley establece para la base gravable del impuesto un límite inferior y superior así:

Límite superior (tope)

Si el patrimonio líquido sujeto a imposición de los años 2016 y 2017 (2018 para personas naturales) es superior al del 2015. La base gravable para cualquiera de dichos años será la **menor** entre: (i) la base del año 2015 incrementada en 25% de la inflación para el año inmediatamente anterior al declarado y (ii) la base gravable determinada en el año en que se declara.

Límite inferior (piso)

Si el patrimonio líquido sujeto a imposición de los años 2016, 2017 (2018 para personas naturales), es inferior al del 2015. La base gravable para cualquiera de dichos años será la **mayor** entre: (i) la base gravable del 2015 disminuida 25% de la inflación para el año inmediatamente anterior al declarado y (ii) la base gravable determinada en el año en que se declara.

Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud
DINAMICA IPS
 Notas a los Estados Financieros Separados

Las tarifas del impuesto para personas jurídicas residentes y no residentes son:

Límite Inferior	Límite Superior	Tarifa 2015	Tarifa 2016	Tarifa 2017
>0	<2.000 millones	(Base gravable)* 0,20%	(Base gravable)* 0,15%	(Base gravable)*0,05%
>=2.000 millones	<3.000 millones	(Base gravable- 2.000 millones) *0,35%+4	(Base gravable- 2.000 millones)* 0,25%+ 3	(Base gravable- 2.000 millones) *0,10%+ 1
>=3.000 millones	<5.000 millones	(Base gravable- 3.000 millones) *0,75%+ 7.5	(Base gravable- 3.000 millones) *0,50%+ 5.5	(Base gravable- 3.000 millones) *0,20%+ 2
>=5.000 millones	En adelante	(Base gravable- 5.000 millones) *1,15% + 22.5	(Base gravable- 5.000 millones) *1,00%+ 15.5	(Base gravable- 5.000 millones) *0,40%+ 6

El impuesto a la riqueza no es deducible del impuesto sobre la renta y complementarios ni CREE, y su valor no podrá ser compensado con saldos a favor por concepto de otros impuestos.

3.7 Propiedades, planta y equipo

Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud-Dinámica IPS define como propiedad, planta y equipo (PP&E) aquellos activos tangibles que serán utilizados en más de un período contable que se espera que sean recuperados a través de su uso y no a través de su venta.

Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud-Dinámica IPS determinará como costo inicial de la propiedad planta y equipo los costos incurridos en la adquisición o en la construcción de estos activos hasta que estén listos para ser usados.

Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud-Dinámica IPS debe reconocer como elemento de propiedades, planta y equipo, aquellos activos que presenten un costo de adquisición superior a USD 700, excepto para los activos clasificados como tecnología, en los cuales deben tener un costo de adquisición superior a USD 400. El costo de adquisición debe ser medido de acuerdo con la tasa de cambio de la transacción y después de descontar cualquier descuento o rebaja obtenido en la compra del activo.

Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud-Dinámica IPS medirá posterior a su reconocimiento los bienes inmuebles (terrenos y edificaciones), bajo un modelo de revaluación, es decir a su valor razonable, el cual el precio que sería recibido por vender el activo en una transacción ordenada entre participantes del mercado, a una fecha de medición determinada.

Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud
DINAMICA IPS
 Notas a los Estados Financieros Separados

Para las demás clases de propiedades, planta y equipo se utilizará el modelo del costo.

Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud-Dinámica IPS deberá realizar, máximo cada cuatro años, avalúos técnicos para asegurar que el valor en libros del activo no difiera significativamente del valor razonable del mismo. Los incrementos por revaluación habitualmente se acreditarán a otro resultado integral en el estado del resultado integral, y se acumularán como un componente separado del patrimonio denominado "superávit de revaluación".

Las disminuciones en los activos deberán ser llevados como un menor valor del saldo de otros resultado integral, si existiese, sino directamente al resultados.

Depreciación

Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud-Dinámica IPS depreciará sus elementos de propiedades planta y equipo por el método de línea recta, para todas las clases de activos, excepto para los terrenos. Los terrenos y los edificios son activos separados, y se contabilizarán por separado, incluso si han sido adquiridos de forma conjunta.

La depreciación comenzará cuando los activos estén en la ubicación y en las condiciones necesarias para que puedan operar, y cesará en la fecha en que el activo sea clasificado como mantenido para la venta o como propiedad de inversión medida a valor razonable, de acuerdo a las políticas contables aplicables.

Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud-Dinámica IPS dará de baja en cuentas un elemento de propiedades, planta y equipo si este será vendido o 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.

Vidas útiles

Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud-Dinámica IPS definió los siguientes periodos de vidas útiles para la propiedad planta y equipo:

Tipo de activo	Sub- categoría	Vida Útil en años
Inmuebles	Construcciones y edificaciones	Según avalúo técnico
Tecnológicos	Estaciones	5
	Periféricos	
	Servidores y sistemas de almacenamiento	
	Telecomunicaciones	
Vehículos	Vehículos industriales	16
	Operativos	8
	Administrativos	10

Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud
DINAMICA IPS
 Notas a los Estados Financieros Separados

Muebles	Electrodomésticos	11
	Equipos de dotación interior y muebles	16
	Malacate	21
	Plantas eléctricas	
	Muebles y Electrodomésticos de alto desgaste	6
	Elevador	31
	Equipo crítico de aire y ventilación	9
	Equipo de aire, ventilación y motobomba de trabajo normal	13
	Equipo de acondicionamiento y soporte de energía	
	Transformador y Strip telefónico	26
Equipo Médico Científico	Equipo biomédico de mayor desgaste o criticidad	7
	Equipo de imágenes	
	Equipo de laboratorio	10
	Equipo de Quirófano	
	Equipo de rehabilitación	
	Equipo de medicina	
	Equipo de odontología	8
	Equipo de medicina especial	
	Equipo Lab. Seguridad industrial	12
	Equipo de radiodiagnóstico	
	Nevera proceso de mediana complejidad	
Instrumental quirúrgico	6	
Resonador magnético	17	
Maquinaria y Equipo	Equipo de Diagnóstico y mantenimiento automotriz	7
	Equipo especializado de Diagnóstico y mantenimiento automotriz	9

Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud-Dinámica IPS deberá revisar las vidas útiles de todos los activos, por lo menos al final de cada período contable.

3.8 Activos Intangibles

Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud-Dinámica IPS reconoce un activo intangible que surge de un acuerdo de cesión de derechos por los servicios de laboratorio y apoyo diagnóstico. Después del reconocimiento inicial el activo intangible es reconocido al costo, menos la amortización acumulada.

Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud
DINAMICA IPS
Notas a los Estados Financieros Separados

Un activo intangible es un activo identificable, de carácter no monetario y sin apariencia física. 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. Los costos de los activos intangibles generados internamente, excluidos los costos de desarrollo que cumplan con los criterios de reconocimiento, no se capitalizan y el desembolso se refleja en el estado de resultado integral en la sección resultado del periodo, en el momento en el que se incurre.

Las vidas útiles de los activos intangibles se determinan como finitas o indefinidas. Los activos intangibles con vidas útiles finitas se amortizan a lo largo de su vida útil de forma lineal y se evalúan para determinar si tuvieron algún deterioro del valor, siempre que haya indicios de que el activo intangible pudiera haber sufrido dicho deterioro. El período de amortización y el método de amortización para un activo intangible con una vida útil finita se revisan al menos al cierre de cada periodo. Los cambios en la vida útil esperada o en el patrón esperado de consumo de los beneficios económicos futuros del activo se contabilizan al cambiar el período o método de amortización, según corresponda, y se tratan como cambios en las estimaciones contables. El gasto por amortización de activos intangibles con vidas útiles finitas se reconoce en el estado de resultado integral.

Las ganancias o pérdidas que surgen cuando se da de baja un activo intangible se miden como la diferencia entre el valor obtenido en la disposición y el valor en libros del activo, y se reconoce en el estado de resultado integral en la sección resultado del periodo.

3.9 Amortización

La amortización se calcula sobre el costo del activo o costo atribuido, menos su valor residual.

La amortización es reconocida en resultados con base en el método de amortización lineal durante la vida útil estimada de los activos intangibles.

La vida útil estimada para los periodos en curso y los comparativos son los siguientes:

- El acuerdo cesión derecho de los servicios de laboratorio 7 años

3.10 Deterioro de Activos

Activos del Portafolio de Inversiones

Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud-Dinámica IPS evalúa al final de cada periodo sobre el que se 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 deterioro se puede identificar por la ocurrencia de alguno de los siguientes eventos:

- a. Dificultades financieras significativas del emisor o del deudor.
- b. Infracciones de las cláusulas contractuales, tales como incumplimientos o moras en el pago de los intereses o el capital.

Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud
DINAMICA IPS
Notas a los Estados Financieros Separados

- c. Probabilidad de que el deudor entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera.
- d. Desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras.
- e. Los datos observables indican que existe una disminución medible en sus flujos futuros estimados de efectivo, aunque no pueda todavía identificársela con activos financieros individuales del grupo.
- f. Cambios adversos en el estado de los pagos de los deudores incluidos en la compañía.

Condiciones económicas locales o nacionales que se correlacionen con incumplimientos en los activos de la Compañía. Para reconocer la pérdida por deterioro, la Compañía reduce el valor en libros del activo asociado y reconoce la pérdida en el resultado. Si en periodos posteriores, el valor de la pérdida por deterioro del valor disminuye y la disminución pudiera ser objetivamente relacionada con un evento posterior al reconocimiento del deterioro, la pérdida por deterioro reconocida previamente, debe ser revertida.

Deterioro Deudores de inversiones en asociadas

La identificación de indicios de deterioro es un paso clave en el proceso de evaluación, ya que marcará la necesidad de realizar o no una prueba de deterioro.

Según lo establecido en la NIC 36- Párrafo 9: La entidad evaluará, al final de cada periodo sobre el que se informa, si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo. Si existiera este indicio, la entidad estimará el importe recuperable del activo.

De acuerdo con la NIC 36, "Deterioro del Valor de los Activos". Las filiales de Suramericana, han de considerar los siguientes hechos y circunstancias para establecer si existen o no, indicios de deterioro.

- a. Pérdida en la operación o flujos de efectivo negativos en el periodo en curso, en comparación con lo presupuestado.
- b. Incrementos durante el ejercicio en los tipos de interés asociado a las inversiones y a la deuda. Información: Inversiones en títulos con tasas indexadas, tasas pactadas de deuda adquirida con bancos.
- c. Cambios significativos en el entorno tecnológico, definido como el riesgo asociado a pérdidas derivadas de la tecnología (hardware o software) o el uso de la misma. Información: Disminución importante en la producción asociado a la tecnología o alta exposición al riesgo de hackers.
- d. Cambios significativos en el entorno legal, establecido como las pérdidas por sanciones o demandas debido al incumplimiento de normas u obligaciones contractuales.
- e. Cambios significativos en el entorno regulatorio. Refiriéndose a las implicaciones negativas sobre una compañía derivada de cambios en el marco regulatorio donde ésta opera. Pueden ser: Tablas de mortalidad o impuestos como el CREE.

Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud
DINAMICA IPS
Notas a los Estados Financieros Separados

- f. Cambios en el entorno competitivo. Información: Cuanta participación de mercado se pierde (medir crecimiento y siniestralidad), competidores nuevos o agresividad de actuales y cumplimiento en ventas parte comercial.
- g. Cambios significativos en la forma o en la extensión en que se utiliza o se espera utilizar la unidad generadora de efectivo (UGE).
- h. Reducción importante en el uso de la capacidad instalada.
- i. Generación de nueva deuda.
- j. Cese o reducción significativa, que no se trate de una mera fluctuación, de la demanda o necesidad de los servicios prestados con el activo.

Si en la estimación de cada uno de los indicios de deterioro para las compañías se llega a una respuesta afirmativa para tres o más indicadores se considera que la UGE presenta indicios de deterioro y será necesario estimar el importe recuperable del activo.

Se define que el periodo de tiempo para la estimación de los indicios de deterioro, es un año corrido desde junio del año inmediatamente anterior hasta junio del año en el cual se registra el valor del deterioro. Estos indicios han sido revisados en Balance de Apertura y año de transición.

Deterioro de cartera

El modelo definido se basa en el principio de pérdida incurrida establecido en NIC 39 y se aplica de manera colectiva a los activos pertenecientes a las carteras de La Compañía. Se usa la historia de recaudos para establecer el valor de recuperación de una cartera, dada su altura actual de mora.

A partir de la fecha de generación del derecho, se establece un plazo de recuperación, se asume que no se recuperará cartera después de este periodo. Es decir, se observa el porcentaje de recuperación hasta 12 meses después del reconocimiento de la cartera y se asume que no se recuperará cartera después de este periodo. Este supuesto va de acuerdo con el modelo de negocio de las compañías y la naturaleza de las cuentas por cobrar bajo el alcance de esta práctica contable.

El porcentaje de deterioro de la cartera se aplicará a partir de 90 días, momento en el cual se considera en mora la cartera (evento de pérdida), usando para cada categoría el estimado del porcentaje de recuperación desde su altura de mora actual hasta la finalización del plazo de 12 meses.

Este estimado se calcula usando datos históricos del recaudo de cartera para la compañía, y se define como el promedio del recaudo total hasta el plazo de 12 meses de todos los periodos para los cuales se tiene información completa.

Deterioro de Activos no Financieros

La Compañía debe asegurarse que sus activos operativos es decir, propiedad planta y equipo, inversiones en asociadas, estén contabilizados por un valor que no sea superior a su valor recuperable, es decir, que su valor en libros no exceda el valor que se pueda recuperar a través de su utilización continua o de su venta. Si este es el caso, la Compañía debe reconocer una pérdida por deterioro del valor de dicho activo.

Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud
DINAMICA IPS
Notas a los Estados Financieros Separados

La Compañía debe evaluar en cada fecha de los estados de situación financiera separada o con la misma periodicidad de la información financiera intermedia, la existencia de indicios de deterioro.

3.11 Arrendamientos.

La Compañía define un contrato de arrendamiento como un acuerdo en el que se traspasa el derecho a utilizar un activo por un período de tiempo determinado.

La Compañía clasifica los contratos de arrendamientos entre arrendamientos financieros u operativos considerando el grado del riesgo y beneficios obtenidos sobre los bienes arrendados.

Los contratos de arrendamiento se clasifican como financiero cuando este se transfiera sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo. La Compañía considera que exista transferencia de riesgos y beneficios inherentes a la propiedad, si el contrato de arrendamiento cumple con alguna de las siguientes condiciones:

- a. Se transfiere la propiedad al arrendatario al finalizar el plazo de arrendamiento.
- b. El contrato de arrendamiento contiene una opción de compra favorable, se entiende que se posee una opción de compra favorable cuando el arrendatario tiene el derecho a adquirir el activo por un valor igual o inferior al 20% del valor razonable.
- c. El plazo del arrendamiento que cubre la mayor parte de la vida económica del activo, es decir más 75% de la vida útil económica.
- d. El valor presente de los cánones de arrendamiento es equivalente a casi la totalidad del valor del activo objeto operación, es decir si el valor presente de los pagos mínimos es al menos equivalente al 80% del valor razonable del activo arrendado.
- e. Los activos arrendados son de una naturaleza tan especializada que sólo ese arrendatario tiene la posibilidad de usarlos.

Los contratos de arrendamiento clasificados como financieros generaran el reconocimiento de un elemento de propiedad planta y equipo y aplicara todos los criterios de medición establecidos para ese grupo de activos en la política contable de propiedad planta y equipo.

Para la Compañía si un contrato de arrendamiento no clasifica como financiero deberá ser clasificado como operativo y todos los cánones pagados por los bienes arrendados se reconocerán como gastos en los resultados.

3.12 Pasivos financieros

La Compañía en el reconocimiento inicial, mide sus pasivos financieros, por su valor razonable menos los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición o emisión del pasivo financiero y clasifica al momento del reconocimiento inicial los pasivos financieros para la medición posterior a costo amortizado.

Los pasivos a costo amortizado, se miden usando la tasa de interés efectiva, siempre que estos sean clasificados como de largo plazo, es decir con un vencimiento mayor a los 12 meses. Las ganancias

Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud
DINAMICA IPS
Notas a los Estados Financieros Separados

y pérdidas se reconocen en el estado de resultado integral cuando los pasivos se dan de baja, como también a través del proceso de amortización bajo el método de la tasa de interés efectiva, que se incluye como costo financiero en el estado de resultado integral.

3.13 Baja en cuentas

Un activo financiero o una parte de él, es dado de baja del estado de situación financiera cuando se vende, transfiere, expiran o la Compañía pierde control sobre los derechos contractuales o sobre los flujos de efectivo del instrumento. Un pasivo financiero o una parte de él es dado de baja del estado de situación financiera cuando la obligación contractual ha sido liquidada o haya expirado.

3.14 Contingencias

La Compañía registra contingencias teniendo en cuentas que, exista un derecho adquirido y como consecuencia, una obligación contraída; también que el pago sea exigible o probable y que la provisión sea justificable, cuantificable y verificable.

Se analizaron los saldos reconocidos como provisiones y se determinó que la mayoría correspondían a pasivos reales, por lo anterior estos saldos se reclasificaron como pasivos reales y solos se conservan los pasivos por litigios y demandas.

La provisión de litigios y demandas deberá catalogarse en probable, posible y remota. Las probables se provisionan y se revelan, las posibles se revelan y para las remotas no se realiza ninguna acción. El monto reconocido como provisión deberá ser el valor presente de la mejor estimación del gasto requerido para liquidar la obligación presente a la fecha del balance general. Las provisiones conocidas como costos y gastos, que se realizan al finalizar el periodo debido a que no se han recibido los documentos por parte de los proveedores, deberán clasificarse como un pasivo real ya que es una obligación cierta.

Cada trimestre se ajusta a valor presente el valor objetivado donde se le aplica la tasa TES.

3.15 Beneficios a empleados

Los beneficios a los empleados comprenden todas las contraprestaciones que la Compañía proporciona a los trabajadores a cambio de los servicios prestados. Los beneficios a empleados son clasificados como: corto plazo, otros beneficios a largo plazo y/o beneficios por terminación.

Los beneficios a corto plazo son aquellos beneficios que se esperan liquidar totalmente antes de los doce meses en el que los empleados hayan prestado sus servicios.

Los beneficios a largo plazo hacen referencia a todos los tipos de remuneración que se le adeudan al empleado, después de los doce meses siguientes al cierre del ejercicio contable o durante la prestación del servicio. Para este beneficio, la Compañía deberá medir el superávit o déficit en un plan de beneficios a empleados a largo plazo, utilizando toda la técnica que se aplica para los

Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud
DINAMICA IPS
Notas a los Estados Financieros Separados

beneficios post-empleo tanto para la estimación de la obligación como para los activos del plan; y deberá determinar el valor del beneficio definido neto hallando el déficit o superávit de la obligación.

Los beneficios clasificados de largo plazo son descontados con las tasas de los bonos de gobierno emitidos por cada uno de los países, considerando las fechas de los flujos en lo que la Compañía espera realizar los desembolsos.

Los beneficios por terminación, los cuales constituyen pagos por retiro anticipado o pagos por despido, y por lo tanto sólo surgirán en el momento de la terminación de la relación laboral. La Compañía debe reconocer los beneficios por terminación como un pasivo y un gasto en el momento en que ya no se pueda retirar la oferta de los beneficios por temas contractuales o que reconozca los costos de una reestructuración.

Altas probabilidad de que a la Compañía se le haya generado una obligación y deba cancelarla.

3.16 Compensaciones

Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud - Dinámica IPS no compensará activos con pasivos o ingresos con gastos a menos que así lo requiera o permita una NCIF.

3.17 Ganancia por acción

Se debe calcular el valor de las ganancias por acción básicas correspondientes al resultado del período atribuible a los tenedores de instrumentos ordinarios de patrimonio de la controladora y, si el valor se ha presentado en los estados financieros, al resultado del período de las operaciones continuadas atribuibles a dichos tenedores de instrumentos de patrimonio.

Las ganancias por acción básicas se deben calcular, dividiendo el resultado del período atribuible a los tenedores de instrumentos ordinarios de patrimonio de la controladora (el numerador) entre el promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación (el denominador) durante el período.

3.18 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por la prestación de servicios se registran mediante el sistema de causación. Se entiende causado un ingreso cuando nace el derecho a exigir su pago aunque no se haya hecho efectivo el cobro.

Nota 4. Nuevas Normas e Interpretaciones no adaptadas

Una serie de nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2015, y no han sido aplicadas en la preparación de estos estados financieros Separados. Aquellas que pueden ser relevantes para la Compañía se señalan a continuación. La compañía no planea adoptar estas normas anticipadamente.

NIIF 11 Contabilización de adquisiciones de participaciones en Operaciones Conjuntas

Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud
DINAMICA IPS
Notas a los Estados Financieros Separados

La NIIF 11 incorpora los lineamientos sobre la contabilización de las adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas cuya actividad constituye un negocio, tal como se define en la NIIF 3 en la contabilización de las combinaciones de negocios.

NIIF 15 Ingresos Provenientes de Contratos con Clientes

La NIIF 15, Ingresos Provenientes de Contratos con Clientes, que fue publicada en mayo de 2014, introdujo un nuevo modelo de reconocimiento de ingresos para los contratos con clientes. Esta norma reemplaza la NIC 11 Contratos de Construcción, la NIC 18 Ingresos de Actividades Ordinarias, la CINIIF 13 Programas de Fidelización de Clientes, la CINIIF 15 Acuerdos para la Construcción de Inmuebles, la CINIIF 18 Transferencias de Activos Procedentes de Clientes y la SIC-31 Ingresos – Permutas de Servicios de Publicidad. La NIIF 15 incluye extensos requerimientos de información a revelar.

Esta norma es efectiva para los períodos anuales comenzados el 1 de enero de 2017 o después.

NIC 27 Estados financieros separados

El alcance de la NIC 27 se refiere a la contabilización de las inversiones en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos contenidas en los estados financieros individuales, en donde su modificación en 2014 permite que las mismas sean contabilizadas a costo de acuerdo a la NIIF 9 o utilizando el método de participación. Dichas modificaciones tendrán aplicación para períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada. En caso de aplicar esas modificaciones en un periodo que comience con anterioridad deberá ser revelado en los Estados Financieros.

NIC 28 Inversiones en Asociadas (modificado 2014)

La NIC 28 hace referencia a la contabilización de la ganancia o pérdida de transacciones descendentes en la venta o aportación de activos y su afectación en los estados financieros del inversor.

Nota 5. Juicios contables significativos, estimados y causas de incertidumbre en la preparación de los estados financieros

La preparación de los estados financieros separados de conformidad con las NIIF requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales

Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud
DINAMICA IPS
Notas a los Estados Financieros Separados

pueden diferir de estas estimaciones producto del surgimiento de nuevos acontecimientos, que hagan variar las hipótesis y otras fuentes de incertidumbre asumidas a la fecha.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

La determinación de dichas estimaciones y supuestos está sujeta a procedimientos de control interno y a aprobaciones, para lo cual se consideran estudios internos y externos, las estadísticas de la industria, factores y tendencias del entorno y los requisitos regulatorios y normativos.

La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre el monto reconocido en los estados financieros, se describe en las siguientes notas:

a. Revalorización de bienes de uso propio

La Compañía registra los bienes inmuebles (terrenos y edificios) al valor razonable y los cambios en el mismo se reconocen en otro resultado integral del patrimonio.

El incremento por revaluación, se reconocerá directamente en otro resultado integral y se acumulará en el patrimonio, como superávit de revaluación. La revaluación se calcula cada cuatro años.

Cuando se reduzca el valor en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, tal disminución se reconocerá en el resultado del período. 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 valor acumulado en el patrimonio denominado superávit de revaluación.

El valor razonable de los terrenos y edificios se basan en evaluaciones periódicas realizadas tanto por valuadores externos cualificados, como internamente.

b. Revalorización de bienes usados para renta

La Compañía registra los bienes inmuebles (terrenos y edificios) al valor razonable y los cambios en el mismo se reconocen en el resultado del ejercicio.

El incremento o disminución por revaluación, se reconocerá directamente en el resultado del ejercicio. La revaluación se calcula cada año.

c. Valor razonable de los instrumentos financieros

Cuando el valor razonable de los activos financieros y de los pasivos financieros registrados en el estado de situación financiera no se obtiene de mercados activos, se determina utilizando técnicas de valoración que incluyan el modelo de descuento de flujos de efectivo.

Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud
DINAMICA IPS
Notas a los Estados Financieros Separados

Los datos que aparecen en estos modelos se toman de mercados observables cuando sea posible, pero cuando no lo sea, es necesario un cierto juicio para establecer los valores razonables. Los juicios incluyen datos tales como el riesgo de liquidez, el riesgo de crédito y la volatilidad.

d. La vida útil y valores residuales de las propiedades, planta y equipos e intangibles.

La Compañía deberá revisar las vidas útiles de todos las propiedades planta y equipo e intangibles, por lo menos al final de cada período contable. Los efectos de cambios en la vida estimada son reconocidos prospectivamente durante la vida restante del activo.

e. La probabilidad de ocurrencia y el valor de los pasivos de valor incierto o contingentes

La Compañía deberá reconocer una provisión cuando se den las siguientes condiciones:

1. Se tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado.
2. Es probable que deba desprenderse de recursos, que incorporen beneficios económicos para cancela tal obligación.
3. Puede hacerse una estimación fiable del valor de la obligación.

f. Impuestos

Existe cierto grado de incertidumbre con respecto a la interpretación de reglamentos tributarios complejos, modificaciones a la legislación tributaria y la medición y la oportunidad de los ingresos gravables futuros. Dada la amplia gama de relaciones comerciales internacionales y la complejidad y los horizontes a largo plazo de los acuerdos contractuales vigentes, surgen diferencias entre los resultados actuales y las estimaciones y supuestos elaborados, al igual que cambios futuros a estos últimos. Esto podrá requerir ajustes futuros a los ingresos y gastos gravables ya registrados. La Compañía establece provisiones, con base en estimaciones razonables, para los posibles hallazgos de auditorías practicadas por las autoridades tributarias de todos los países donde opera. El alcance de dichas provisiones está basado en varios factores, incluyendo la experiencia histórica con respecto a auditorías fiscales anteriores llevadas a cabo por las autoridades tributarias sobre la entidad sujeta a impuestos.

El activo por impuestos diferidos se reconoce por las pérdidas fiscales no utilizadas, en la medida en que sea probable que existan utilidades sujetas a impuestos para compensar dichas pérdidas fiscales. Se requiere un juicio importante por parte de la Administración para determinar el valor a reconocer del activo por impuestos diferidos, con base en la secuencia temporal probable y el nivel de utilidades fiscales futuras, junto con las futuras estrategias de la Compañía en materia de planificación fiscal.

g. Beneficios a Empleados

Para el cálculo de los Beneficios a Empleados, Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud – Dinámica IPS hace uso de las siguientes estimaciones:

Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud
DINAMICA IPS
Notas a los Estados Financieros Separados

1. Incremento salarial de los empleados para años futuros.
2. Tabla de rotación de empleados: esta tabla indica la probabilidad de que determinado empleado continúe en la compañía en cierto año futuro, dependiendo de su edad y del tiempo que lleva en la organización.
Ambas estimaciones se construyeron con base en información propia de la compañía.

Nota 6. Determinación de Valores Razonables

Algunas de las políticas y revelaciones contables de la compañía requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros.

La compañía cuenta con un marco de control establecido en relación con la medición de los valores razonables. Esto incluye un equipo de valorización que tiene la responsabilidad general por la supervisión de todas las mediciones significativas del valor razonable, incluyendo los valores razonables de Nivel 3.

Con el fin de incrementar la coherencia y comparabilidad de las mediciones del valor razonable e información a revelar relacionada, la NIIF 13 establece una jerarquía del valor razonable que clasifica en tres niveles los datos de entrada de técnicas de valoración utilizadas para medirlo. La jerarquía del valor razonable concede la prioridad más alta a los precios cotizados (sin ajustar) en mercados para activos y pasivos idénticos (datos de entrada de Nivel 1) y la prioridad más baja a los datos de entrada no observables (datos de entrada de Nivel 3).

Así, algunas de las políticas y revelaciones contables de Dinámica y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud – Dinámica IPS requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros. A continuación se presentan las definiciones realizadas para la determinación del valor razonable de los activos financieros del portafolio de inversiones de Dinámica y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud – Dinámica IPS:

Nivel 1

Son activos, cuyos precios son cotizados (no-ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la entidad puede tener acceso a la fecha de medición. La valoración a de títulos a valor razonable se realiza por medio de los precios entregados por los proveedores de precios. Entre los activos pertenecientes a la Jerarquía 1 se encuentran todos los títulos del portafolio tanto de renta fija local como internacional que reportan un precio, de acuerdo a la información enviada por el proveedor de precios, junto con las acciones locales, los fondos mutuos, los ETF's y las carteras colectivas.

Nivel 2

Son activos, cuya valoraciones se realizan con datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente. La valoración de títulos a valor razonable se realiza por medio de los precios entregados por los

Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud
DINAMICA IPS
 Notas a los Estados Financieros Separados

custodios de valores del portafolio. Para la clasificación en la jerarquía del valor razonable, se utiliza la liquidez del mercado como marco de referencia. Así, los títulos transados en plazas menos líquidos que los de Jerarquía 1 se clasifican como de Jerarquía 2, entre ellos se encuentran algunos títulos de renta fija local e internacional que valoran por margen, las notas estructuradas, los fondos de capital privado, y algunas titularizaciones.

Nivel 3

Son activos, cuyas valoraciones están basadas en datos no-observables importantes para el activo o pasivo. Para el nivel 3, será Dinámica y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud – Dinámica IPS, quien se encargará de definir las variables y aplicar la metodología.

Las metodologías de Dinámica y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud – Dinámica IPS para el valor razonable de nivel 3, se considerarán apropiadas las siguientes técnicas y mediciones:

- Tasa interna de retorno (TIR): es una metodología de valoración exponencial que permite descontar los flujos de caja futuros mediante la tasa que se negoció en el momento de la compra.

- Costo atribuido: es un valor que refleja el neto entre los costos y las provisiones de las acciones que se tenían en COLGAAP al cierre del 2013. Se usa debido a que para las acciones que no tengan ninguna liquidez, este refleja el valor del balance inicial con la mejor información conocida hasta ese momento.

Nota 7. Efectivo y equivalentes de efectivo

El siguiente es el detalle del efectivo y equivalentes de efectivo a diciembre 31 y 1 de enero de 2014:

	2015	2014	1 de enero de 2014
Moneda Legal	10.792	10.252	9.870
Bancos Comerciales	4.230.171	1.847.202	8.480.804
Derechos fiduciarios	11.357	10.970	10.618
	<u>4.252.320</u>	<u>1.868.424</u>	<u>8.501.292</u>

Existen restricciones sobre el efectivo y equivalentes de efectivo en la cuenta de ahorros Bancolombia (24-597-533-311) por valor de \$ 34.036 correspondiente a embargo por procesos jurídicos.

Nota 8. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

El siguiente es un detalle de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre y 1 de enero de 2014:

	2015	2014	1 de enero de 2014
--	------	------	--------------------

Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud
DINAMICA IPS
 Notas a los Estados Financieros Separados

Entidades Promotoras de Salud	4.942.868	6.189.666	3.870.732
Institución Prestadoras de Servicios de Salud	9.403.825	8.247.756	5.843.770
Empresas de Medicina Prepagada	93.766	160.668	229.095
Compañías Aseguradoras - Soat	1.302.354	1.035.256	230.965
Particulares	14.804.414	12.322.594	13.484.783
Empresas Sociales del Estado	2.317.255	3.794.458	1.179.694
Administradoras de Riesgos Laborales	101.635	176.835	180.859
Clientes del exterior	8.616	55.282	-
Deudores varios	560.804	444.147	139.643
Subtotal	33.535.537	32.426.662	25.159.541
Menos deterioro cartera	(4.658.445)	(3.657.112)	(2.929.812)
	<u>28.877.092</u>	<u>28.769.550</u>	<u>22.229.729</u>

El siguiente es el movimiento del deterioro para cuentas de dudoso recaudo durante los años que terminaron el 31 de diciembre y 1 de enero de 2014:

	2015	2014	1 de enero de 2014
Saldo inicial	3.657.112	2.929.812	2.929.812
Deterioro del año	1.746.909	734.794	-
Castigo Cartera	(745.576)	(7.494)	-
Saldo final	<u>4.658.445</u>	<u>3.657.112</u>	<u>2.929.812</u>

La Compañía reconoció un deterioro de cartera al 100% de \$ 1.805.433 del cliente CEMEV por encontrarse en curso de liquidación, adicionalmente se tiene un porcentaje de deterioro adicional por otros clientes críticos por encontrarse en dificultades financieras como son:

Cooemeva E.P.S. S.A.
 E.S.E Hospital San Rafael de Itagüí
 I.P.S Universitaria
 Nueva E.P.S S.A

Detalle por edades del deterioro de cartera:

Clientes normales

Edades	% deterioro	Deterioro
91-120 días	3,75%	80.416
121-150 días	5,31%	74.156

Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud
DINAMICA IPS
 Notas a los Estados Financieros Separados

151-180 días	8,45%	104.903
181-210 días	12,65%	90.516
211-240 días	19,01%	102.657
241-270 días	33,55%	134.946
271-300 días	47,73%	204.183
301-330 días	54,57%	67.669
331-360 días	64,03%	58.597
361-390 días	75,97%	13.623
391-420 días	79,61%	12.573
421-450 días	82,22%	20.349
451-480 días	94,61%	10.339
481-510 días	95,20%	12.167
511-540 días	95,76%	28.160
Mayor 540 días	100,00%	696.702
Total general		1.711.956

Clientes críticos

Edades	% deterioro	Deterioro
91-120 días	5,14%	46.475
121-150 días	7,28%	49.855
151-180 días	11,58%	63.067
181-210 días	17,33%	59.138
211-240 días	26,04%	77.024
241-270 días	45,96%	21.326
241-270 días	100,00%	45.377
271-300 días	65,38%	36.010
301-330 días	74,77%	9.820
331-360 días	87,72%	8.257
361-390 días	100,00%	221.438
391-420 días	100,00%	42.574
421-450 días	100,00%	67.373
451-480 días	100,00%	54.410
481-510 días	100,00%	590.633
511-540 días	100,00%	301.744
Mayor 540 días	100,00%	1.251.968
Total general		2.946.489

Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud
DINAMICA IPS
 Notas a los Estados Financieros Separados

Todos los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar de la Compañía son corrientes.

Nota 9. Inventario

El inventario al 31 de diciembre y el 1 de enero de 2014 estaban conformados en reactivos así:

	2015	2014	1 de enero de 2014
Materias consumibles	3.015.919	2.350.944	2.444.613

Nota 10. Activos por impuestos corrientes

El siguiente es un detalle de los activos por impuestos corrientes que terminaron a diciembre 31 y 1 de enero de 2014:

	2015	2014	1 de enero de 2014
Anticipo impuesto de renta y complementarios	460.752	1.957.282	947.987
Retención en la fuente	4.804.241	57.486	-
Impuesto de industria y comercio retenido	3.537	-	-
Otros anticipos de impuestos	104.621	1.710	54.924
	5.373.151	2.016.478	1.002.911

Nota 11. Pagos anticipados

Los pagos anticipados corresponden a adecuaciones que al 31 de diciembre de 2015 y 2014 terminaron en \$ 2.401 y \$ 731 respectivamente.

Nota 12. Propiedades y equipo, neto

El siguiente es un detalle de las propiedades y equipo neto a diciembre 31 y 1 de enero de 2014:

Participación por clase de la Propiedad Planta y Equipo basado en su importe en libros.

A. Conciliación del importe en libros	Terrenos	Construcciones en Curso	Edificios	Maquinaria y equipo	Equipo Médico Científico	Muebles y enseres	Computo	Vehículos	Total
									28

Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud
DINAMICA IPS
 Notas a los Estados Financieros Separados

Costo								
Saldo al 1 de enero de 2014	2.750.700	-	1.642.932	26.223	16.091.607	1.650.520	2.219.672	24.381.653
Adiciones	-	-	-	2.97	5.584.102	267.911	534.104	6.389.086
Retiros	-	-	-	-	(160.693)	-	(187.121)	(347.815)
Saldo al 31 de diciembre 2014	2.750.700	-	1.642.932	29.192	21.515.015	1.918.431	2.566.655	30.422.925
Saldo al 1 de enero de 2015	2.750.700	-	1.642.932	29.192	21.515.015	1.918.431	2.566.655	30.422.925
Otras adiciones	-	1.606.021	-	-	5.993.394	318.708	363.002	8.959
Retiros	-	-	-	-	(30.155)	(101.627)	(44.847)	(176.63)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	2.750.700	1.606.021	1.642.932	29.192	27.478.254	2.135.512	2.884.810	8.959
Depreciación y pérdidas por deterioro acumuladas								
Saldo al 1 de enero de 2014	-	-	-	(4.656)	(2.981.456)	(380.545)	(875.072)	(4.241.729)
Depreciación	-	-	(17.294)	(2.255)	(1.736.903)	(291.56)	(383.824)	(2.431.835)
Retiros	-	-	-	-	54.398	-	106.047	160.445
Saldo al 31 de diciembre de 2014	-	-	(17.294)	(6.91)	(4.663.961)	(672.106)	(1.152.848)	(6.513.119)
Saldo al 1 de enero de 2015	-	-	(17.294)	(6.91)	(4.663.961)	(672.106)	(1.152.848)	(6.513.119)
Depreciación	-	-	(17.294)	(2.411)	(2.244.654)	(112.833)	(421.606)	(747)
Retiros	-	-	-	-	14.622	1.25	34.651	50.522
Saldo al 31 de diciembre de 2015	-	-	(34.588)	(9.322)	(6.893.993)	(783.689)	(1.539.803)	(747)
Importe en libros								
Al 1 de enero de 2014	2.750.700	-	1.642.932	21.567	13.110.151	1.269.974	1.344.600	20.139.924
Al 31 de diciembre de 2014	2.750.700	-	1.625.638	22.282	16.851.054	1.246.325	1.413.806	23.909.805
Al 31 de diciembre de 2015	2.750.700	1.606.021	1.608.344	19.871	20.584.261	1.351.824	1.345.006	8.212

C. Planta y maquinaria en arrendamiento

En 2015, Diagnostico y asistencia médica S.A tiene equipos de cómputo y equipo médico científico bajo contratos leasing financiero los cuales al 31 de diciembre la obligación financiera asciende a \$ 4.632.758.

D. Garantía

Al 31 de diciembre de 2015, Diagnostico y asistencia médica S.A no posee activos que presenten restricciones legales, ni que estén dados en garantía.

E. Propiedad, planta y equipo en construcción

La compañía actualmente está realizando 2 proyectos los cuales tiene en curso, construcción dinámica altos del prado con un importe en libros \$ 80.951 y construcción en curso sao pablo \$ 1.524.684.

Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud
DINAMICA IPS
 Notas a los Estados Financieros Separados

F. Transferencia a propiedades de inversión

Durante 2015, En Diagnostico y asistencia médica S.A no se presentó ningún traslado entre propiedades de inversión y Propiedad planta y equipo.

G. Cambio en las estimaciones

Durante 2015, No se han presentado cambios en las estimaciones contables.

H. Cambio en la clasificación

Durante 2015, En Diagnostico y asistencia médica S.A no se han presentado cambio de clasificación.

Nota 13. Activos intangibles

El activo intangible corresponde a un acuerdo de cesión derechos para operar las Ayudas Diagnóstica del Laboratorio Clínico Especializado Exámenes y Diagnósticos S.A, que tenía en la Clínica de la Mujer, que a diciembre 31 de 2015 y 2014 terminó con un saldo por amortizar de \$ 1.217.144 y \$ 1.422.857 respectivamente.

Nota 14. Inversión en asociadas

El siguiente es el detalle de la inversión en asociadas que terminaron a diciembre 31.

Costo Asociadas

Compañía	2015	2014	1 Enero 2014
Seguros de Vida Suramericana S.A.	4.735	4.735	4.735
Seguros Generales Suramericana S.A.	-	-	-
Servicios Generales Suramericana S.A.	16.833	16.833	16.833
Total Costo Asociadas	21.568	21.568	21.568

Participación en Asociadas

Compañía	País	Actividad Económica	Porcentaje de propiedad		
			2015	2014	1 Enero 2014
Seguros de Vida Suramericana S.A.	Colombia	Financiera	0,00%	0,00%	0,00%
Seguros Generales Suramericana S.A.	Colombia	Financiera	0,00%	0,00%	0,00%

Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud
DINAMICA IPS
 Notas a los Estados Financieros Separados

Servicios Generales Suramericana S.A.	Colombia	Servicios	0,01%	0,01%	0,01%
---------------------------------------	----------	-----------	-------	-------	-------

Información Financiera

Asociadas

Diciembre 2015	Activo	Pasivo	Patrimonio	Utilidad	Dividendos
Seguros de Vida Suramericana S.A.	5.849.800.828	4.714.879.918	824.298.480	310.622.430	1.088
Seguros Generales Suramericana S.A.	2.551.951.644	2.111.065.468	401.419.177	39.496.999	-
Servicios Generales Suramericana S.A.	453.724.352	165.636.988	276.687.606	11.399.758	-

Diciembre 2014	Activo	Pasivo	Patrimonio	Utilidad	Dividendos
Seguros de Vida Suramericana S.A.	5.460.066.757	4.402.011.341	751.623.341	306.432.075	593
Seguros Generales Suramericana S.A.	2.338.460.880	1.919.536.875	383.422.212	35.501.993	-
Servicios Generales Suramericana S.A.	375.203.319	95.594.877	278.128.744	1.479.898	-

1 Enero 2014	Activo	Pasivo	Patrimonio	Utilidad	Dividendos
Seguros de Vida Suramericana S.A.	4.709.713.308	3.872.188.310	837.524.998	-	-
Seguros Generales Suramericana S.A.	2.088.704.907	1.685.071.788	403.633.119	-	-
Servicios Generales Suramericana S.A.	356.780.162	78.640.754	278.139.408	-	-

Nota 15. Gasto por impuesto a las ganancias

El siguiente es el detalle de impuesto de renta al 31 de diciembre y 1 de enero de 2014:

(a) Impuesto reconocido en balance

	2015	2014
Activo por impuesto corriente	3.464.560	1.957.282
Activo por impuesto diferido	2.445.949	2.023.875
Pasivo por impuesto corriente	3.528.986	3.275.384
Pasivo por impuesto diferido	1.056.106	1.265.864

(b) Impuesto reconocido en el resultado del período

Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud
DINAMICA IPS
 Notas a los Estados Financieros Separados

	2015	2014
Gasto por impuesto corriente	3,528,986	3,275,364
Gasto por impuesto diferido	(631,832)	(443,984)
Nacimiento y reversión de diferencias temporarias	(631,832)	(443,984)
Gasto por impuesto a las ganancias	2,897,154	2,831,400

Las obligaciones acumuladas por impuestos son adecuadas para todos los años fiscales abiertos sobre la base de evaluación de muchos factores, incluyendo interpretaciones de leyes tributarias y la experiencia previa.

(c) Conciliación de la tasa impositiva efectiva

	2015		2014	
	Tasa	Saldo	Tasa	Saldo
Utilidad antes de impuesto		5,991,187		7,635,141
Impuesto a las ganancias aplicando la tasa impositiva local	39%	2,338,563	34%	2,595,948
Efecto Fiscal de:				
Gastos no deducibles	10,1%	607,924	10,2%	779,290
Ingresos no gravados	-6,9%	(415,287)	-3,2%	(240,688)
Otros	6,1%	367,954	-4,0%	(303,150)
Impuesto a las ganancias	48,4%	2,897,154	37,1%	2,831,400

(d) Movimiento en saldos de impuestos diferidos

	Saldo 2014	Reconocido resultados	Reconocido ORI	Saldo a Diciembre 31 de 2015		
				Neto	Activos por impuesto diferido	Pasivo por impuesto diferido
Cuentas por cobrar	793,467	489,874	-	1,283,341	1,283,341	-
Propiedad, planta y equipo	(1,219,807)	204,272	-	(1,015,535)	-	(1,015,535)
Gastos Diferidos	-46,057	5,486	-	-40,571	-	-40,571
Beneficios a empleados y otros gastos	392,121	113,072	-	505,193	505,193	-
Provisión ICA/Gastos	1,942	-1,942	-	-	-	-
Leasing	836,345	-178,93	-	657,415	657,415	-

Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud
DINAMICA IPS
 Notas a los Estados Financieros Separados

Nota 16. Préstamos y obligaciones

El siguiente es el detalle de los préstamos y obligaciones al 31 de diciembre y 1 de enero de 2014:

	Tasa	Vencimiento	2015	2014	1 de enero de 2014
<u>Corto Plazo</u>					
Banco de Bogotá S.A.	0,93%	18/02/2016	15.330.392	15.358.795	18.654.513
Bancolombia S.A.	0,32%	12/06/2016	4.013.622	-	-
Banco de Occidente S.A.	0,77%	25/11/2016	3.000.000	-	-
Banco Popular S.A.	0,52%	23/01/2016	2.041.961	-	-
Contratos de Leasing Bancolombia			2.624.474	2.745.132	3.156.234
			<u>27.010.449</u>	<u>18.103.927</u>	<u>21.810.747</u>
<u>Largo Plazo</u>					
Contratos de Leasing Bancolombia			2.008.285	4.381.591	6.614.712
			<u>29.018.734</u>	<u>22.485.518</u>	<u>28.425.459</u>

Los vencimientos futuros de las obligaciones financieras a largo plazo son:

Año	
2017	1.503.500
2018	500.094
2019 y demás	4.691
	<u>2.008.285</u>

Los créditos con Bancos Nacionales están garantizados con pagarés.

Nota 17. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

El siguiente es un detalle de los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar al 31 de diciembre y 1 de enero de 2014

	2015	2014	1 de enero de 2014
Proveedores	10.077.086	11.525.628	6.819.044
Costos y gastos por pagar	8.355	11.382	213.974
Retenciones y aportes de nómina	1.380.510	1.242.932	1.093.245
Acreedores varios	1.228.341	2.082.399	252.405
Otros pasivos	131.893	55.400	42.906
	<u>12.826.185</u>	<u>14.917.741</u>	<u>8.421.574</u>

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar son corrientes

Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud
DINAMICA IPS
 Notas a los Estados Financieros Separados

Nota 18. Beneficios a empleados

El siguiente es un detalle de los beneficios a empleados al 31 de diciembre y 1 de enero de 2014:

	2015	2014	1 de enero de 2014
Corto Plazo			
Nómina por pagar	1.259	235.685	197.430
Cesantías consolidadas	2.754.008	2.400.709	2.145.192
Intereses sobre cesantías	320.487	277.558	247.585
Vacaciones consolidadas	2.101.580	1.593.057	1.383.452
Otras prestaciones sociales	2.088.968	1.855.285	832.811
	<u>7.266.302</u>	<u>6.362.294</u>	<u>4.806.470</u>
Largo Plazo			
Banco de bonos	267.334	202.221	272.831
	<u>7.533.636</u>	<u>6.564.515</u>	<u>5.079.301</u>

Los beneficios de corto plazo: comprenden los beneficios legales como: cesantías, intereses a las cesantías, prima de servicios y vacaciones, y otras prestaciones sociales extralegales como prima de vacaciones, prima extralegal de servicios y prima de navidad. En esta nota no se detallan la prima de servicios, prima extralegal de servicios y prima de navidad debido a que al 31 de diciembre 2015 y 2014 estos beneficios se encuentran totalmente cancelados a los empleados.

Los beneficios a largo plazo incluyen banco de bonos, este beneficio corresponde al 30% del bono desempeño individual del empleado y para efectos de que haya lugar a éste será necesario que la compañía cumpla la condición necesaria de generar EVA. El pago de este beneficio será entregado en efectivo a los empleados a partir del año subsiguiente a la anualidad en que se generó y distribuido en tres años en cantidades iguales (33%).

Gastos por beneficios a los empleados

	2015	2014
Sueldos y Salarios	9.635.751	9.429.172
Aumento en la obligación por beneficio de banco de bonos	149.822	108.533
Total Gastos del personal	<u>9.785.573</u>	<u>9.537.705</u>

Los beneficios a los empleados comprenden todas las contraprestaciones que la Compañía Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud – Dinámica IPS proporciona a los trabajadores a cambio de los servicios prestados. Los beneficios a empleados son clasificados como: corto plazo, otros beneficios a largo plazo y/o beneficios por terminación.

Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud
DINAMICA IPS
 Notas a los Estados Financieros Separados

Los beneficios a corto plazo son aquellos beneficios que se esperan liquidar totalmente antes de los doce meses en el que los empleados hayan prestado sus servicios. La compañía Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud – Dinámica IPS reconoce los beneficios a corto plazo en el momento que el empleado haya prestado sus servicios como: Un pasivo, por el valor que será retribuido al empleado, deduciendo los valores ya pagados con anterioridad, y su contrapartida como un gasto del periodo.

Los beneficios a largo plazo hacen referencia a todos los tipos de remuneración que se le adeudan al empleado, después de los doce meses siguientes al cierre del ejercicio contable o durante la prestación del servicio. Para este beneficio, la Compañía Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud – Dinámica IPS deberá medir el superávit o déficit en un plan de beneficios a empleados a largo plazo, utilizando toda la técnica que se aplica para los beneficios tanto para la estimación de la obligación como para los activos del plan; y deberá determinar el valor del beneficio definido neto hallando el déficit o superávit de la obligación.

Los beneficios clasificados de largo plazo son descontados con las tasas de los bonos de gobierno emitidos por cada uno de los países, considerando las fechas de los flujos en lo que la Compañía Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud – Dinámica IPS espera realizar los desembolsos.

Los beneficios por terminación, los cuales constituyen pagos por retiro anticipado o pagos por despido, y por lo tanto sólo surgirán en el momento de la terminación de la relación laboral. La Compañía Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud – Dinámica IPS debe reconocer los beneficios por terminación como un pasivo y un gasto en el momento en que ya no se pueda retirar la oferta de los beneficios por temas contractuales o que reconozca los costos de una reestructuración altas probabilidad de que a la Compañía se le haya generado una obligación y deba cancelarla.

Una serie de nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones son aplicables a los periodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2015, y no han sido aplicadas en la preparación de estos estados financieros Separados. Aquellas que pueden ser relevantes para la Compañía se señalan a continuación. La compañía no planea adoptar estas normas anticipadamente.

Nota 19. Pasivos por impuestos corrientes

El siguiente es un detalle de los pasivos corriente al 31 de diciembre y 1 de enero de 2014:

	2015	2014	1 de enero de 2014
Retención en la fuente	767.518	701.268	1.019.006
Impuestos a las ventas retenido	57.074	35.820	21.651
Impuesto de industria y comercio retenido	43.815	37.408	23.467
Impuesto a las ganancias	3.533.968	-	5.394
Otros impuestos por pagar	683	-	87.444
	<u>4.403.058</u>	<u>774.496</u>	<u>1.156.962</u>

Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud
DINAMICA IPS
 Notas a los Estados Financieros Separados

Nota 20. Provisión y contingencias

El siguiente es un detalle de la provisión y contingencias al 31 de diciembre y 1 de enero de 2014:

	2015	2014	1 de enero de 2014
Civiles	366.731	24.627	23.038
	<u>366.731</u>	<u>24.627</u>	<u>23.038</u>

Nota 21. Capital y reservas

El siguiente es el detalle de capital y reservas que terminaron el 31 de diciembre:

a. Capital accionario

El capital suscrito y pagado al 31 de diciembre de 2015 y 2014 está conformada por 1.519.992 acciones, con un valor nominal de \$ 1.000 (en pesos) cada una.

Todas las acciones tienen el mismo rango en lo que se refiere a los activos residuales de la Compañía, con excepción de que los tenedores de las acciones preferentes rescatables participan sólo en proporción al valor nominal.

Acciones comunes

Los accionistas que tengan acciones comunes tienen derecho a recibir dividendos según estos sean declarados cada cierto tiempo y tiene derecho a un voto por acción en las reuniones de la Compañía.

b. Naturaleza y propósito de las reservas

Reserva legal

La Compañía está obligada a apropiarse como reserva legal el 10% de sus utilidades netas anuales, hasta que el saldo de la reserva sea equivalente como mínimo al 50% del capital suscrito. La reserva no es distributable antes de la liquidación de la Institución, pero puede utilizarse para absorber o reducir pérdidas. Son de libre disponibilidad por la Asamblea General de Accionistas las apropiaciones hechas en exceso del 50% antes mencionado.

Reserva ocasional

La Compañía está apropiando reservas ocasionales de las utilidades de ejercicios. Es de libre disponibilidad por la Asamblea General de Accionistas las apropiaciones hechas.

Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud
DINAMICA IPS
 Notas a los Estados Financieros Separados

Nota 22. Ganancias por acción

El cálculo de las ganancias básicas por acción al 31 de diciembre de 2015 se basó en la utilidad de \$ 3.094.032 imputable a los accionistas comunes (\$ 4.803.741 en 2014) y un número de acciones ordinarias en circulación de 1.519.992 (1.519.992 en 2014), calculado de la siguiente forma:

Utilidad Atribuible a los accionistas Ordinarios	2015	2014
Ganancia del período	3.094.032	4.803.741
Ganancia atribuible a accionistas ordinarios	<u>3.094.032</u>	<u>4.803.741</u>
Promedio ponderado del número de acciones ordinarias		
	2015	2014
Promedio ponderado del número de acciones ordinarias suscritas y pagadas al 31 de diciembre	1.520	1.520
Resultado por acción	<u>2.035,55</u>	<u>3.160,36</u>

Nota 23. Ingresos de actividades ordinarias

El siguiente es el detalle de los ingresos de actividades ordinarias durante los años que terminaron el 31 de diciembre:

	2015	2014
Laboratorio Clínico	120.355.110	108.503.465
Tomografía	12.211.352	10.192.818
Rayos X	11.022.418	10.556.729
Ecografía	9.507.887	8.695.758
Resonancia	5.571.391	4.245.704
Laboratorio de patología	5.226.131	4.739.739
Mamografía	3.963.322	3.655.063
Ecografía doppler	2.364.329	1.630.223
Laboratorio de citología	1.955.460	1.975.327
Endoscopia	1.022.361	1.216.444
Laboratorio de citogenética	912.756	432.982
Colonoscopia	800.897	764.224

Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud
DINAMICA IPS
 Notas a los Estados Financieros Separados

Bacaf	448.581	388.553
Ecocardiograma	348.306	612.527
Colposcopia	271.335	364.955
Electromiografía	211.054	236.205
Rectoscopia	100.355	74.729
Servicios especiales	48.827	179.149
Consulta	32.688	45.444
Ekg	26.066	38.152
Fluoroscopia	3.268	1.074
Biopsia estereotaxica	2.510	53.247
Densimetria	14.148	19.113
Ingresos apoyo diagnóstico:	<u>176.420.552</u>	<u>158.621.624</u>
Menos devoluciones, rebajas y descuentos	<u>(2.757.605)</u>	<u>(2.906.402)</u>
	<u>173.662.947</u>	<u>155.715.222</u>

Nota 24. Costos de prestación de servicios

El siguiente es el detalle de los costos por los años que terminaron el 31 de diciembre:

	2015	2014
Materiales y suministros a pacientes	41.975.101	39.862.488
Personal	55.862.399	48.914.940
Honorarios	20.964.418	18.465.391
Servicios	2.019.681	1.929.513
	<u>120.821.599</u>	<u>109.172.333</u>

Nota 25. Otros Ingresos

El siguiente es el detalle de otros ingresos y gastos que terminaron a diciembre 31:

	2015	2014
Dividendos	1.088	593
Utilidad en venta de propiedades y equipo	3.012	15.546
Recuperaciones	656.750	724.040
Indemnizaciones	35.147	-
Diversos	94.658	546.708
	<u>793.198</u>	<u>1.286.887</u>

Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud
DINAMICA IPS
 Notas a los Estados Financieros Separados

Nota 26. Gastos de Administración

El siguiente es el detalle de los gastos de Administración por los años que terminaron el 31 de diciembre:

<u>Administración</u>	2015	2014
Personal	9.785.573	9.537.705
Honorarios	2.292.536	2.462.415
Impuestos, tasas y gravámenes	843.811	686.302
Arrendamientos	3.481.924	2.732.649
Contribuciones y afiliaciones	19.986	15.500
Seguros	1.550.286	1.520.650
Servicios	11.565.669	9.398.139
Legales	18.920	17.608
Mantenimiento, reparación y adecuación	6.923.802	5.763.832
Gastos de viaje	708.174	675.783
Depreciaciones	2.893.742	2.393.484
Amortizaciones	205.714	17.143
Deterioro de Cartera	1.746.909	734.794
Provisión procesos jurídicos	342.104	1.588
Perdida valoración inversiones a valor razonable	7.364	-
Relaciones Públicas	364.579	232.037
Útiles, papelería y fotocopias	172.054	389.274
Servicios de impresión	176.330	174.894
Servicio de outsourcing de impresión	597.361	46.326
Actividad cultural	250	-
Activos de menor cuantía	573.816	546.532
Bienestar laboral	174.599	155.366
Casino y restaurante	6.190	6.180
Compra de licencias software	133.126	178.133
Elementos de aseo y cafetería	358.097	440.178
Mantenimiento de licencias software	169.780	156.258
Otros premios	389	35.946
Publicaciones y suscripciones	9.655	23.657
Diversos	29.667	8.138
	<u>45.152.407</u>	<u>38.350.511</u>

Nota 27. Otros gastos

Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud
DINAMICA IPS
 Notas a los Estados Financieros Separados

El siguiente es el detalle de otros gastos que terminaron a diciembre 31:

	2015	2014
Pérdida en venta y retiro de bienes	188.168	430.162
Gastos extraordinarios ejercicios anteriores	56.524	56.468
Diversos - otros	575.576	124.086
	<u>820.268</u>	<u>610.716</u>

Nota 28. Ingresos y costos financieros

El siguiente es el detalle de ingresos y costos financieros por los años que terminaron el 31 de diciembre:

Ingresos financieros

	2015	2014
Intereses	171.437	118.205
Diferencia en Cambio	18.270	24.972
Descuentos comerciales condicionados	1.987.778	2.001.391
	<u>2.177.485</u>	<u>2.144.568</u>

Costos financieros

	2015	2014
Comisiones	221.984	177.283
Intereses	1.738.425	1.533.486
Diferencia en cambio	126.599	-
Descuentos comerciales condicionados	1.761.162	1.667.207
	<u>3.848.170</u>	<u>3.377.976</u>

Nota 29. Contingencias

Los pasivos contingentes corresponden a demandas civiles que a diciembre 31 de 2015 y 2014 ascendía a \$ \$ 366.731 y \$ 24.627 respectivamente.

Los procesos jurídicos que a diciembre 31 de 2015 están en curso son:

Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud
DINAMICA IPS
 Notas a los Estados Financieros Separados

Trámite	Fecha estimada de pago	Tipo de proceso	Valor presente - Pretensión objetivada	Calificación
35490	25/07/2022	Civil	336.574	Probable
23199	25/03/2021	Civil	30.157	Probable
TOTAL			366.731	

Nota 30. Compromisos de capital

Actualmente la compañía no tiene compromisos de capital que puedan afectar su liquidez

Nota 31. Partes relacionadas

Se consideran partes vinculadas a Diagnostico & Asistencia Médica S.A. Dinámica I.P.S. las subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos, el personal clave de la gerencia, representantes legales, auditor, secretario corporativo o general, miembros de junta directiva, y los familiares cercanos a estas personas, es decir, personas dentro del primer grado de consanguinidad, primero de afinidad o único civil, así como los planes de beneficios post-empleo para los empleados.

El siguiente es el detalle de partes relacionadas de Diagnostico & Asistencia Médica S.A. Dinámica I.P.S.:

Entidades relacionadas:

- Seguros de Vida Suramericana S.A.
- Seguros Generales Suramericana S.A.
- Operaciones Generales Suramericana S.A.S
- Consultoría en Gestión de Riesgos Suramericana S.A.S
- Servicios de Salud IPS Suramericana S.A.
- Dinámica IPS Zonas Francas S.A.S
- Hábitat Adulto Mayor S.A
- Seguros de Riesgos Laborales Suramericana S.A
- EPS y Medicina Prepagada Suramericana S.A.
- Servicios Generales Suramericana S.A.S
- Suramericana S.A.
- Inversura Panamá Internacional S.A
- Aseguradora Suiza Salvadoreña S.A - Asesuisa
- Asesuisa Vida S.A Seguros de Personas (El Salvador)
- Seguros Sura S.A (República Dominicana)
- Seguros Suramericana S.A. (Panamá)
- Servicios Generales Suramericana S.A (Panamá)
- Enlace Operativo S.A

Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud
DINAMICA IPS
 Notas a los Estados Financieros Separados

- Compuredes S.A.
- Inversiones y Construcciones Estratégicas S.A.
- Grupo de Inversiones Suramericana S.A.
- Sura Asset Management S.A

A continuación el detalle de saldos vigentes y transacciones realizadas durante los años 2015, 2014 y 1 de enero de 2014 con partes relacionadas:

	2015	2014	1 de enero de 2014
Activos			
Cuentas por cobrar			
Asociadas			
Seguros Generales Suramericana S.A.	370	-	290
Seguros de Vida Suramericana S.A.	1,303,590	1,048,819	512,842
	<u>1,303,960</u>	<u>1,048,819</u>	<u>513,132</u>
Otras partes relacionadas			
Consultoría en Gestión de Riesgos Suramericana S.A.S	-	247	43
Seguros de Riesgos Laborales Suramericana S.A	101,162	174,556	177,431
EPS y Medicina Prepagada Suramericana S.A.	805,939	1,261,020	(2,053,261)
Dinámica IPS Zonas Francas S.A.S	9,316	-	-
Servicios de Salud IPS Suramericana S.A.	2,587,483	2,316,204	1,821,818
	<u>3,503,900</u>	<u>3,752,027</u>	<u>(53,969)</u>
Total Activos	\$ 4,807,860	4,800,846	459,163
Pasivos			
Cuentas por pagar			
Asociadas			
Seguros Generales Suramericana S.A.	-	-	-
Seguros de Vida Suramericana S.A.	6,197	32,999	8,829
Servicios Generales Suramericana S.A.S	144,220	5,981	96,184
	<u>150,417</u>	<u>38,980</u>	<u>105,013</u>
Otras partes relacionadas			
Compuredes S.A.	51,854	83,158	70,914
Dinámica IPS Zonas Francas S.A.S	-	8,037	61,691
Servicios de Salud IPS Suramericana S.A.	6,341	3,775	9,346
	<u>58,195</u>	<u>94,970</u>	<u>141,951</u>
Total Pasivos	\$ 208,612	133,950	246,964
Ingresos			
Asociadas			
Seguros de Vida Suramericana S.A.	14,516,347	11,230,424	
Seguros Generales Suramericana S.A.	774	1,093	

Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud
DINAMICA IPS
 Notas a los Estados Financieros Separados

Servicios Generales Suramericana S.A.	-	116
	<u>14,517,121</u>	<u>11,231,633</u>
Otras partes relacionadas		
Seguros de Riesgos Laborales Suramericana S.A	1,127,940	1,206,860
Consultoría en Gestión de Riesgos Suramericana S.A.S	1,821	616
EPS y Medicina Prepagada Suramericana S.A.	36,504,471	29,548,126
Servicios de Salud IPS Suramericana S.A.	<u>27,933,129</u>	<u>25,140,196</u>
	<u>65,567,361</u>	<u>55,895,798</u>
Total Ingresos	\$ <u>80,084,482</u>	<u>67,127,431</u>
Costos y Gastos		
Asociadas		
Seguros de Vida Suramericana S.A.	1,132,630	867,096
Seguros Generales Suramericana S.A.S	<u>712,092</u>	<u>837,383</u>
	<u>1,844,722</u>	<u>1,704,479</u>
Otras partes relacionadas		
Compuredes S.A.	555,680	605,458
EPS y Medicina Prepagada Suramericana S.A.	64,379	1,571,492
Servicios de Salud IPS Suramericana S.A.	86,080	140,515
Consultoría y Gestión de Riesgo Suramericana	2,326	572
Seguros de Riesgos Laborales Suramericana S.A	-	20,244
	<u>708,465</u>	<u>2,338,281</u>
Total Costos y Gastos	\$ <u>2,553,187</u>	<u>4,042,760</u>

El siguiente es el valor de los beneficios causados y saldos pendientes con los Directivos al 31 de diciembre del 2015, 2014 y 1ero de enero de 2014:

Gasto compensación Directivos	2015	2014	
Beneficios corto plazo	<u>814,186</u>	<u>122,588</u>	
Cuentas por pagar a Directivos	2015	2014	1 de enero de 2014
Beneficios Corto Plazo	<u>97,291</u>	<u>101,179</u>	<u>95,214</u>

El siguiente es el valor de los honorarios causados a los Miembros de la Junta Directiva al 31 de diciembre del 2015 y 2014:

2015	2014
------	------

Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud
DINAMICA IPS
 Notas a los Estados Financieros Separados

Gasto Honorarios Junta Directiva	<u>48,600</u>	<u>41,400</u>
----------------------------------	---------------	---------------

Diagnostico & Asistencia Médica S.A. Dinámica I.P.S., hace parte del Grupo empresarial Sura, la compañía tiene como controladora directa a Suramericana S.A., que a su vez es Subsidiaria de la Matriz Grupo de Inversiones Suramericana S.A.

Todas las transacciones celebradas entre las Compañías se realizan en condiciones de mercado, con absoluta transparencia, equidad e imparcialidad, sin que se presente ningún tipo de preferencia o excepción en su beneficio. Estas operaciones consideran en todo momento los requerimientos regulatorios a los que están sujetos.

Las operaciones de préstamos entre las Compañías que superen el mes consideran como mínimo la aplicación de la tasa de interés presuntiva anual vigente.

Las operaciones generadas por pagos obligatorios a la Seguridad Social, se excluyen de las operaciones entre Compañías.

Todos los contratos son revisados y aprobados por el área de Asuntos Legales.

Las Compañías de Suramericana tienen diferentes categorías tributarias, por lo tanto la forma de contabilización del IVA difiere según la compañía; para Compañías como Seguros de Riesgos Laborales Suramericana S.A., Suramericana S.A., Grupo de Inversiones Suramericana S.A., Sura Asset Management S.A., Diagnostico y Asistencia Médica S.A. Dinámica I.P.S., Operaciones Generales Suramericana S.A.S; el IVA se contabiliza como un mayor valor del Gasto para el resto de Compañías se contabiliza realizando el registro al ingreso y el valor que corresponde al IVA se contabiliza como IVA descontable.

Los ingresos con las compañías relacionadas, provienen de la venta de servicios de asistencia médica y odontológica, comprendiendo los servicios de consulta externa general y especializada, medicina diagnóstica, entre otros.

Dinámica IPS Suramericana tiene gastos con las compañías relacionadas correspondientes a compras de bienes y servicios, dentro de los cuales tiene gastos por seguros con las compañías Seguros Generales y Seguros de Vida por valor de \$535,256 y \$917,694 respectivamente.

Dinámica IPS Suramericana tiene contrato de arrendamiento con las compañías Seguros Generales Suramericana y Seguros de Vida Suramericana, los cuales corresponden a arriendo sobre locales y oficinas que son ocupados por parte de la Compañía y sobre los cuales se tiene los contratos celebrados que soportan esta transacción.

Nota 32. Gestión de riesgos

Gobierno Corporativo y Gestión de Riesgos

El gobierno corporativo es el conjunto de principios, políticas, prácticas y medidas de administración, gobernabilidad y control encaminadas a crear, fomentar, consolidar y preservar una cultura basada en principios de responsabilidad, equidad, respeto y transparencia, los cuales se traducen en una manera particular de entender el ejercicio empresarial. Para la Compañía,

Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud
DINAMICA IPS
Notas a los Estados Financieros Separados

el sistema de Gobierno Corporativo es un pilar fundamental para el desarrollo y el cumplimiento de la estrategia de la Sociedad, y se considera fundamental para su sostenibilidad.

Durante 2015 se continuó con el esquema de un Sistema de Control Interno permitiendo apoyar en el cumplimiento de los objetivos de la Compañía y contribuyendo así a su sostenibilidad en el tiempo, a través de políticas, metodologías robustas, procedimientos y herramientas que permiten el análisis de los riesgos a los que se encuentra expuesta la Compañía.

La Alta Gerencia tiene pleno conocimiento sobre la responsabilidad que implica el adecuado manejo de los diferentes riesgos, por esto promueve las condiciones y estructuras necesarias que propicien una cultura de administración de riesgos.

La estructura organizacional definida para la gestión integral de riesgos está liderada por la Vicepresidencia de Riesgos la cual es responsable del Sistema de Gestión Integral de Riesgos, coordinando y facilitando la gestión dentro de la Compañía. Esta estructura guarda total independencia funcional respecto de áreas de: inversiones y control, evitando que se generen conflictos de interés.

El equipo humano que apoya y facilita la realización de la gestión integral de riesgos está conformado por profesionales idóneos para el desempeño de las funciones y responsabilidades que asume, con amplios conocimientos y especializados en diferentes disciplinas.

La gestión de los riesgos operacionales de la Organización está enmarcada en un ambiente de control interno permitiendo optimizar el nivel de los riesgos, esta gestión continúa enfocada en analizar la exposición a los riesgos de sus procesos y proyectos.

Actualmente la Compañía cuenta con un plan de Cultura de Riesgos, buscando sensibilizar a todos los niveles de la Organización una cultura de autocuidado y autocontrol, y a su vez promoviendo la gestión de riesgos dentro de las actividades cotidianas a través de formaciones virtuales como: Inducción a la gestión de riesgos de la Organización – IGiro. Gestión Integral de Riesgos - GIRO. Continuidad de Negocio. Gestión de Crisis, entre otros.

Finalmente con respecto a la gestión del riesgo de liquidez, ésta se realiza a través del seguimiento al flujo de caja en el corto plazo, para las actividades de cobros y pagos de tesorería, de manera que permita determinar la posición de liquidez de la compañía y anticipar las medidas necesarias para una adecuada gestión de liquidez. Adicionalmente y como medida de mitigación del riesgo de liquidez, se mantienen cupos disponibles de sobregiro y de crédito con entidades financieras.

Actualmente se cuenta con las siguientes líneas de sobregiro y crédito:

Diagnósticos y Asistencia Médica S.A. IPS mantiene las siguientes líneas de crédito:

- Cupo de sobregiro de \$3.900.000 no garantizado. el cual es pagadero a la tasa de interés 29.5% EA. Esta tasa es actualizada e informada por el banco cada que presenta cambios.
- Anualmente se envía a cada una de las entidades financieras. los documentos exigidos para conservar vigentes los cupos de crédito. El cupo de crédito actual de la compañía es \$ 82.000.000 repartido en 5 bancos.

Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud
DINAMICA IPS
Notas a los Estados Financieros Separados

Como grupo económico, los bancos perciben el mismo nivel de riesgo en todas las compañías del Grupo, por lo cual tienen la capacidad de reasignar el cupo de crédito en cualquiera de ellas de acuerdo a las necesidades de liquidez

Nota 33. Adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera

De conformidad con lo previsto en la Ley 1314 de 2009 y los decretos reglamentarios 1951, 3024 y 3022 de diciembre de 2013, la Compañía está obligada a iniciar el proceso de convergencia de los principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia a las normas internacionales de información financiera (NIIF o IFRS por sus siglas en inglés) tal y como las emite el IASB (International Accounting Standards Board). Teniendo en cuenta que esta convergencia a NIIF es compleja y tendrá efectos significativos para las compañías, el Consejo Técnico de la Contaduría Pública, clasificó a las compañías en tres grupos para hacer la transición.

La Compañía pertenece al Grupo 1 cuyo período obligatorio de transición comienza con la preparación del estado de situación financiera de apertura al 1 de enero de 2014 y la emisión de los primeros estados financieros comparativos bajo NCIF al 31 de diciembre de 2015.

25.1. Estimados

Los estimados contables realizados por Grupo Sura a 1 de enero de 2014 y a diciembre 31 de 2014, reflejan las condiciones existentes en la fecha de transición y período comparativo, y son coherentes con las estimaciones realizadas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables).

25.2. Conciliaciones

A continuación se presentan la conciliación entre el patrimonio según el PCGA anterior y el patrimonio bajo NCIF en la fecha de transición y al final del último período incluido en los estados financieros anuales más recientes presentados por Grupo Sura preparados bajo el PCGA anterior;

Conciliación del estado de Situación Financiera

Concepto	1 de enero 2014				31 de diciembre 2014				
	Saldo Colgaap	Reclasificación	Ajuste	Saldo NCIF	Saldo Colgaap	Ajuste Apertura	Reclasificación	Ajuste	Saldo NCIF
ACTIVO	53.114.434			55.673.564	60.684.019				62.384.232
Disponible	8.378.441	122.462	-	8.500.903	1.854.138	-	10.970	-	1.865.108
Inversiones	10.752	10.816	-	21.568	11.105	-	10.484	-	21.589
Deudores	22.589.933	-	(369.816)	22.220.118	29.262.481	(369.816)	(13.215)	(126.586)	28.772.865
Activos por impuestos corrientes	3.218.424	(2.216.513)	-	1.002.911	5.296.944	-	(3.280.366)	-	2.016.478
Inventarios	2.444.613	-	-	2.444.613	2.350.944	-	-	-	2.350.944
Prop. planta y equipo	8.016.156	8.127.719	3.996.042	20.139.924	13.361.858	3.996.042	8.144.585	(1.582.679)	23.909.805

Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud
DINAMICA IPS
 Notas a los Estados Financieros Separados

Intangibles	8.127.719	(8.127.719)	-	0	6.955.262	-	(8.127.723)	1.172.461	-
Diferidos	-	-	-	-	1.304.762	-	(1.174)	120.000	1.423.588
Impuesto diferido	-	-	1.533.527	1.533.527	-	1.533.527	-	490.349	2.023.876
Otros activos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Valorizaciones	317.393	(21.432)	(295.959)	-	466.625	(295.959)	(21.438)	(149.228)	-
PASIVO	42.238.959			44.325.834	45.837.606				46.032.761
Obligaciones financieras	25.281.441	327.513	2.816.505	28.425.459	20.309.249	2.816.505	31.795	(872.031)	22.485.518
Proveedores	6.819.044	-	-	6.819.044	11.525.628	-	-	-	11.525.628
Cuentas por pagar	2.839.416	(215.668)	-	2.623.748	4.143.004	-	(31.795)	-	4.111.210
Impuestos, gravámenes y tasas	-	-	87.444	87.444	-	87.444	(93.435)	5.991	-
Obligaciones laborales	3.973.659	179.143	93.688	4.246.490	5.509.770	93.688	93.435	(85.450)	5.611.443
Prima de antigüedad	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Banco de bonos	832.811	-	-	832.811	953.071	-	-	-	953.071
Pasivos estimados y provisiones	2.448.683	(2.395.655)	(25.595)	28.433	3.341.483	(25.595)	(3.282.849)	1.588	24.827
Impuesto diferido	-	-	1.219.500	1.219.500	-	1,219,500	14,952	31,412	1,265,864
Diferidos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos	42.906	-	-	42.906	55.400	-	-	-	55.400
Bonos y papeles comerciales	-	-	-	-	-	-	-	-	-
PATRIMONIO	10.875.474			11.547.730	15.046.413				16.351.471
Capital social	1.519.992	-	-	1,519,992	1,519,992	-	-	-	1,519,992
Superávit de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reservas	3.761.825	-	-	3,761,825	7,022,603	-	-	-	7,022,603
Revalorización del patrimonio	1.965.486	-	(1,965,486)	-	1,872,051	(1,965,486)	-	93,435	-
Ganancias o pérdidas acumuladas no realizadas en instrumentos de patrimonio a valor razonable	-	3,310,778	-	3,310,778	50,000	-	-	-	50,000
Resultados Del Ejercicio	3,310,778	(3,310,778)	-	-	4,115,142	-	-	699,599	4,803,741
Ganancia/Pérdida NCIF Por Conversión	-	-	2,955,135	2,955,135	-	2,955,135	-	-	2,955,135
Superávit Por Valorizaciones	317.393	-	(317.397)	-	466.625	(317.397)	-	(149.228)	-

Conciliación del patrimonio

	1 de enero 2014	31 de diciembre 2014
Patrimonio PCGA local	10.875.474	15.046.413
Activos contratados con leasing	3.725.802	-
Procesos Jurídicos	25.595	-

Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud
DINAMICA IPS
 Notas a los Estados Financieros Separados

Activos fijos	270.244	-
Impuesto diferido	314.027	93.435
Saldo ajustes 2013 por balance de apertura	-	672.256
Contribución resultado NCIF 2014	-	688.599
Devolución Superávit por valorización año 2014	-	(149.232)
Beneficios a largo plazo (banco de bonos)	(93.688)	-
Deterioro de cartera	(369.816)	-
Pasivo obligaciones financieras leasing	(2.816.505)	-
Impuesto al patrimonio	(87.444)	-
Superávit por valorización	(295.959)	-
Patrimonio NCIF	11.547.730	16.351.471

Conciliación de la utilidad a 31 de diciembre de 2014:

A continuación se presentan la conciliación de la utilidad según el PCGA anterior y la utilidad integral total bajo NCIF al final del último periodo incluido en los estados financieros anuales más recientes presentados por Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Salud - Dinámica IPS preparados bajo el PCGA anterior:

	PCGA Anterior	Efectos de la transición a NCIF	Saldo NCIF al 31 de diciembre 2014
Ingresos de actividades ordinarias	155.715.222	-	155.715.222
Ingresos financieros	2.144.568	-	2.144.568
Otros ingresos	1.288.072	(1.185)	1.286.887
Ingresos totales	159.147.862	(1.185)	159.146.677
Costos	110.173.427	(1.001.094)	109.172.333
Gastos administrativos	37.946.353	404.158	38.350.511
Costos financieros	3.133.283	244.693	3.377.976
Otros gastos	504.273	106.443	610.716
Gastos totales	151.757.336	(245.800)	151.511.536
Ganancia antes de impuestos	7.390.526	244.615	7.635.141
Impuesto a las ganancias	3.275.384	(443.984)	2.831.400
Ganancias neta	4.115.142	688.599	4.803.741

La distribución de utilidades del 2014 se determinó sobre los resultados generados de acuerdo a la normatividad legal vigente en ese periodo, sin embargo, el 2014 fue el año de transición a las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF) periodo en el cual se generó un resultado según dicha normatividad, teniendo en cuenta que el reparto de utilidades oficial

Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud
DINAMICA IPS
 Notas a los Estados Financieros Separados

de la Compañía para ese año fue el generado en la normatividad local se hizo necesario determinar la diferencia entre dichos resultados y reconocerlo en el patrimonio como una diferencia por conversión de NCIF. Para La Compañía esta diferencia en resultados genero un reconocimiento por valor de \$ 688.599

Conciliación del estado de flujo de efectivo a 31 de diciembre de 2014:

A continuación se presenta la conciliación del flujo de efectivo según el PCGA anterior y el flujo de efectivo bajo NCIF al final del último periodo incluido en los estados financieros anuales más recientes presentados por Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud - Dinámica IPS preparado bajo el PCGA anterior.

	PCGA local	Efecto de la transición a las NCIF	Saldo NCIF al 31 de diciembre de 2014
Flujos netos de efectivo originados por actividades de la operación	5.124.401	760.652	5.885.053
Flujos netos de efectivo originados por actividades de inversión	(6.676.160)	98.180	(6.577.980)
Flujos netos de efectivo originados por actividades de financiación	(4.972.192)	(967.749)	(5.939.941)
Efectivo y equivalente al final del periodo	(6.523.951)	(108.917)	(6.632.868)

Nota A. Efectivo y equivalente al efectivo

Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud - Dinámica IPS clasifica como equivalentes de efectivo las inversiones con alto grado de liquidez, con un nivel bajo de riesgo de pérdidas en su valor y que espera realizar en un plazo inferior a 90 días. Estas inversiones son medidas a valor razonable o a costo amortizado dependiendo del modelo de negocio designado al instrumento.

	1 de enero de 2014	31 de diciembre de 2014
Efectivo y equivalentes de efectivo PCGA local	8.490.285	1.857.454
Inversiones reclasificadas como equivalentes de efectivo	10.618	10.970
Efectivo y equivalentes de efectivo bajo NCIF	<u>8.500.903</u>	<u>1.868.424</u>

Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud
DINAMICA IPS
 Notas a los Estados Financieros Separados

Nota B. Deterioro de cartera

	1 de enero de 2014	31 de diciembre de 2014
Provisión de cartera bajo PCGA local	2.559.996	3.148.228
Ajuste por cambio de modelo de deterioro	369.816	508.885
Deterioro de cartera bajo NCIF	<u>2.929.812</u>	<u>3.657.113</u>

Nota C. Activos por impuestos corrientes

Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud - Dinámica IPS mide los activos por impuestos al costo

	1 de enero de 2014	31 de diciembre de 2014
Activos por impuestos corrientes bajo PCGA local	3.219.424	5.296.844
Compensación de saldos activo y pasivo	(2.216.513)	(3.280.366)
Activos por impuestos corrientes bajo NCIF	<u>1.002.911</u>	<u>2.016.478</u>

Nota D. Propiedades y equipo

Bajo NCIF Diagnóstico y asistencia médica S.A mide la propiedad, planta y equipo al costo, los inmuebles también se miden inicialmente al costo con valorizaciones periódicas posteriores, como mínimo cada cuatro años, que forman parte de la base depreciable del elemento.

La Propiedad planta y equipo cuyo costo atribuido es el valor en libros bajo PCGA local en el caso de los muebles. Para los inmuebles el costo atribuido es el valor comercial del avalúo al 31 de diciembre de 2013. La depreciación y el deterioro fueron reversados y llevados contra ganancias retenidas. Además, se realizó ajuste por la baja de activos que no cumplan con los criterios de reconocimiento de la NIC 16 Propiedades, planta y equipo.

El impacto originado por la aplicación de la exención de costo atribuido es:

Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud
DINAMICA IPS
 Notas a los Estados Financieros Separados

	1 de enero de 2014	31 de diciembre de 2014
Estado de situación financiera		
Superávit por valorización	294.104	294.104
Ajustes depreciación, Provisiones y AXI	(23.860)	(23.860)
Ajuste a las ganancias retenidas	270.244	270.244
Estado del resultado integral		
Costo /gasto por depreciación		1.145.994
Costo /gasto por Amortizaciones		(981.596)
En venta de computo		53.249
En venta o retiro de equipo medico		104.675
Otros		(169)
Ajuste a la utilidad antes de impuestos		322.153

Nota E. Activo por impuesto diferido

El impuesto diferido se determina con base en el método del balance, que implica calcular el impuesto diferido sobre las partidas de activos y pasivos del estado de situación financiera que presenten diferencias temporarias con respecto a los saldos fiscales.

Los siguientes conceptos generaron el reconocimiento de impuesto diferido, determinados con base en una tasa de impuestos de 34%.

	1 de enero de 2014	31 de diciembre de 2014
Activos		
Arrendamiento financiero	957.612	836.345
Beneficios a los empleados	92.762	392.121
Provisiones	483.153	795.409
Pasivo		
Propiedad, planta y equipo	1.219.500	1.219.807
Gastos Diferidos	-	46.057
activo/pasivo por impuesto diferido	314.027	758.011

Nota F. Beneficios a los empleados

Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud
DINAMICA IPS
 Notas a los Estados Financieros Separados

Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud - Dinámica IPS. midió en el ESFA el valor de los beneficios clasificados como de corto plazo por el valor a pagar por la contraprestación de los servicios recibidos.

Consultoría en Gestión de Riesgos Suramericana S.A.S. midió en el ESFA los beneficios a empleados clasificados como largo plazo y pos empleo a través de una metodología actuarial, para la cual considero el uso del método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación.

	1 de enero de 2014	31 de diciembre de 2014
Beneficios a los empleados bajo PCGA local	4.806.470	6.462.841
Banco de bonos	93.688	101.673
Bono Desempeño	179.143	-
Beneficios a los empleados bajo NCIF	5.079.301	6.564.515

Nota G. Pasivos por impuestos corrientes

Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud - Dinámica IPS. mide los pasivos por impuesto corrientes al costo.

	1 de enero de 2014	31 de diciembre de 2014
Pasivos por impuestos corrientes bajo PCGA local	3.286.031	4.054.862
Compensación de saldos activo y pasivo	(2.129.069)	(3.280.366)
Pasivos por impuestos corrientes bajo NCIF	1.156.962	774.496

Nota H. Préstamos y obligaciones en leasing

Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud - Dinámica IPS. mide el leasing como financiero:

	1 de enero de 2014	31 de diciembre de 2014
Obligaciones financieras leasing bajo PCGA local	6.954.441	4.982.249
Ajuste cambio modelo clasificación leasing	2.816.505	2.144.474

Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud
DINAMICA IPS
 Notas a los Estados Financieros Separados

Pasivos por impuestos corrientes bajo NCIF	9.770.946	7.126.723
--	-----------	-----------

Nota 34. Aprobación de Estados Financieros Separados

Según Acta 156 del 26 de Enero la Junta Directiva aprobó los Estados Financieros Separados con corte al 31 de diciembre de 2015.

Nota 35. Hechos posteriores

Como política Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud - Dinámica IPS; determina como hechos ocurridos después del periodo a aquellos hechos que ocurren entre el final del periodo sobre el que se informa y la fecha en que los estados financieros se autorizan para su emisión.

Los estados financieros han sido autorizados para su publicación cuando son aprobados por parte de la Junta Directiva.

Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud - Dinámica IPS; deberá ajustar las cifras registradas en los estados financieros para reflejar los efectos de los hechos posteriores al cierre que impliquen ajustes, es decir, sobre situaciones que existían al final del periodo sobre el que se informa siempre y cuando estos ocurran antes de la fecha en que los estados financieros sean aprobados por la Junta Directiva.

Los hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa que no impliquen ajustes, es decir, por condiciones que surgieron después del periodo pero antes de la aprobación de los estados financieros por Junta Directiva no deberán ser reconocidos pero sí revelados por la compañía.

Así mismo la compañía entre el 31 de diciembre de 2015 y la fecha de emisión de estos estados financieros no han ocurrido otros hechos posteriores que afecten significativamente la interpretación de los mismos.



PROSPECTO DE INFORMACIÓN

**Q2. INFORMACIÓN FINANCIERA INDIVIDUAL A DICIEMBRE 31 DE 2014 Y 2013 DIAGNÓSTICO Y ASISTENCIA MÉDICA S.A.
– DINÁMICA I.P.S**

1. Informe de Gestión de la administración

**INFORME DE GESTIÓN DE LA JUNTA DIRECTIVA Y LA GERENCIA
A LA ASAMBLEA GENERAL DE ACCIONISTAS
DIAGNÓSTICO Y ASISTENCIA MÉDICA S.A. – DINÁMICA I.P.S.
AÑO 2014**

La Junta Directiva y la Gerencia se permiten presentar conjuntamente para su consideración y aprobación, el informe de gestión correspondiente al año 2014 para la Sociedad Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. - Dinámica I.P.S.

1. Síntesis de la Actividad, Resultados del Ejercicio, Situación Económica, Financiera y Jurídica, y Principales Acontecimientos de la Sociedad

Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. - Dinámica I.P.S., en adelante "La Sociedad" o "La Compañía", es una sociedad comercial anónima, de carácter privado, constituida por las leyes de Colombia, con domicilio social en la ciudad de Medellín, mediante la Escritura Pública No. 929 del 24 de febrero de 1994, otorgada en la Notaría 11 de Medellín y registrada en la Cámara de Comercio de Medellín. Su objeto social consiste en la prestación de servicios de ayudas diagnósticas, tales como laboratorio clínico y patológico, endoscopia, ecografías, imagenología y mamografías, entre otros.

La Sociedad está administrada por un Gerente General, tres (3) Gerentes Suplentes, y una Junta Directiva conformada por tres (3) principales, con sus respectivos suplentes.

Durante el año 2014, la Junta Directiva se reunió en seis (6) oportunidades, y en ellas se analizaron los resultados, las estrategias de los negocios, los planes de inversión y se otorgaron autorizaciones al Representante Legal, conforme a los Estatutos Sociales.

No se presentaron cambios significativos en la estructura de propiedad durante el año 2014. De igual manera, no se adelantaron procesos de fusiones, escisiones, compraventa de activos o pasivos, o procesos de reestructuración societaria. Los Estatutos Sociales no fueron modificados en lo corrido de este periodo.

La Compañía hace parte del Grupo Empresarial SURA, cuya sociedad matriz es Grupo de Inversiones Suramericana S.A., sociedad que controla indirectamente a Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. - Dinámica I.P.S. a través de Suramericana S.A.

Los ingresos operacionales obtenidos por la Sociedad durante el año 2014 alcanzaron \$155.715 millones, presentando un crecimiento del 17.5% frente al año anterior. Sobresale el resultado de la Regional Norte que alcanzó un crecimiento del 38%, apalancado en el desarrollo de nuevas oportunidades.

En relación con la participación de los socios, éstos representaron en el 2014 el 43% de los ingresos, y los terceros el 57%. Se fortaleció igualmente la figura de aliados en laboratorio clínico en diferentes zonas del país, permitiendo llegar a regiones donde no se hacía presencia como Tunja, Ibagué y Armenia.

Se resalta el volumen total de servicios prestados durante el 2014 en laboratorio clínico, imágenes y otras ayudas diagnósticas, que ascendió a 11.683.362, lo cual representa un crecimiento del 10% frente al año anterior.

Conscientes de la importancia que representa para la Compañía el contar con una gama de alternativas en ayudas diagnósticas para decisiones médicas oportunas y certeras, el portafolio de pruebas de laboratorio clínico permaneció en continuo crecimiento, alcanzando un total de 3.238 pruebas. Las alianzas a nivel internacional, de Labco Noûs en España y Mayo Medical Laboratories en Estados Unidos, nos permitió ampliar la oferta de pruebas de alto grado de especialización en Biología Molecular y Genética.

- **Proyectos e Inversiones Efectuadas Durante el 2014**

Durante el 2014 la Compañía continuó con el compromiso de la Cultura del Cuidado, a través del programa **Seguridad del Paciente**, que integra y formaliza los esfuerzos que se han adoptado a fin de que la responsabilidad de cuidar, dar seguridad y confianza a los pacientes sea un compromiso institucional. De esta manera, se consolidaron las iniciativas implementadas en años anteriores, tales como la definición de una política de seguridad del paciente, definición y reformulación de derechos y deberes de los usuarios, implementación del Programa para el Mejoramiento de la Calidad (PAMEC) con criterios de acreditación, entre otros.

Bajo esta Cultura del Cuidado, se continuó fortaleciendo el portafolio de laboratorio clínico con **Pruebas Predictivas**, alcanzando un total de 68 pruebas de enfermedades tumorales, genéticas y metabólicas, con un crecimiento de 48%. Igualmente, en los servicios de imágenes se ha fortalecido el portafolio con la oferta de 11 nuevos procedimientos de radiología intervencionista, 12 nuevos estudios en tomografía, 33 en resonancia nuclear magnética y 13 en rayos X; ampliando así la capacidad diagnóstica de cada una de las modalidades tecnológicas.

Con el compromiso de generar bienestar y calidad de vida de los pacientes, los esfuerzos en controles de calidad, tanto internos como externos, son una constante en la Compañía. En el último año, los controles implementados representaron una inversión de \$1.837 millones.

Asimismo, se dió continuidad al proyecto corporativo **Pasión Dinámica**, que busca redefinir los elementos del talento humano y los procesos, ajustándolos a las necesidades y expectativas de los usuarios. Es así que los colaboradores, desde su conocimiento, se continúan fortaleciendo a través de la educación continua en las diferentes áreas.

Alineados con este propósito, se conformó un equipo de profesionales médicos, llamados **Consultores Médico Científicos**, en las especialidades: endocrinología, pediatría, hematología, reumatología, infectología, patología, radiología, ginecología y endoscopia, que tienen como misión asesorar a la Sociedad para la normalización, desarrollo e implementación de las tendencias y avances de la medicina en ayudas diagnósticas.

En la línea de fortalecer el talento humano desde su conocimiento, la Compañía invirtió aproximadamente \$372 millones en 21.280 horas de formación, en las diferentes áreas de especialización. Se actualizaron los conocimientos específicos en 76 tecnólogos de Imágenes Médicas, acorde a las necesidades del mercado y estándares de calidad requeridos; igualmente 144 profesionales de laboratorio clínico recibieron formación en una matriz de control metrológico Six Sigma avanzada, estructurada sobre las nuevas definiciones de variabilidad biológica. Asimismo, se tuvo 21 formaciones internacionales en las áreas de patología, radiología, ginecología, bacteriología y administrativa, con la asistencia a pasantías, cursos y congresos en España, Brasil, Chile, México, Argentina,

Puerto Rico, Panamá, Ecuador, Perú y Estados Unidos, buscando obtener actualización permanente en los temas científicos asociados a los servicios que la Compañía ofrece.

En cuanto a la revisión y renovación tecnológica, en el 2014 se definió el plan de actualización para los próximos 3 años; realizando una inversión inicial en tecnología médica de \$5.699 millones, renovando especialmente al servicio de ecografía a nivel nacional. Se resalta la compra de 55 nuevos equipos analizadores de pruebas de laboratorio, los cuales fortalecen la capacidad instalada y permiten el procesamiento de pruebas de alto grado de complejidad.

Igualmente, en pro de brindar un servicio de alta calidad diagnóstica y seguridad del paciente, se seleccionaron tecnologías adecuadas para cada servicio, a través de la tecnovigilancia y la referenciación en el mercado. Asimismo, se ha direccionado los servicios hacia un entorno más digital, a través de la obtención y transmisión de imágenes digitales, como la normalización de procesos. En efecto, se logró mejorar los canales de acceso con el envío de resultados de laboratorio y lectura de imágenes diagnósticas vía mail; la integración con historias clínicas y un equipo de apoyo a la gestión médica del asegurador a través de resultados críticos.

Por último, es importante anotar la inversión en adecuaciones en infraestructura, la cual ascendió a \$1.201 millones. En esta medida, se cuenta con diferentes modalidades de prestación de servicios: sedes propias, puntos de atención al interior de sedes de nuestros clientes y servicios en modalidad de outsourcing. Al finalizar el año 2014 la Compañía cuenta con 84 sedes en el país.

Por una parte, a fin de fortalecer la presencia en la zona norte del país, se empezó la construcción de una nueva sede en Barranquilla, que permitirá a los usuarios acceder a un portafolio más completo de servicios. Por la otra, en Medellín, se inició la ampliación y remodelación de la sede Sao Paulo, que permitirá ofrecer nuevas soluciones en ayudas diagnósticas.

2. Evolución Previsible de la Sociedad.

En el 2015, se dará continuidad a los retos planteados con relación al posicionamiento de la Compañía dentro de la comunidad médica nacional, y la consolidación de la excelencia en la atención de los pacientes. Para el efecto, los esfuerzos estarán encaminados en la ampliación del portafolio de servicios, a través del diseño y desarrollo de nuevas soluciones integrales en ayudas diagnósticas de mayor nivel de complejidad, que agreguen valor a los clientes mediante el fortalecimiento de áreas como citogenética y citopatología; así como la implementación de pruebas POCT (Point of Care Testing), alternativa terapéutica inmediata en beneficio de los pacientes.

Se avanzará en la implementación de estándares de acreditación, con énfasis en la Gestión del Riesgo, con un modelo participativo de los colaboradores.

Se continuará avanzando en el propósito de generación de conocimiento, para lo cual, se afianzará el proceso de investigación científica en la Compañía. En esta medida, se buscará fortalecer los espacios **Comparte con los Especialistas**, en los cuales se revisan y analizan temáticas médicas de interés de varias especialidades, tales como actualización en cáncer de mama, enfermedad tiroidea y urología oncológica.

El 2015 además, será un año para explorar y desarrollar oportunidades en el mercado de póliza y medicina prepagada, a través del diseño de un modelo de servicio diferencial, acorde a las expectativas de este segmento del mercado.

Por otra parte, llevar procedimientos de reportes médicos a estándares de industria es otro reto importante, como el software de reconocimiento de voz; la centralización de imágenes para mejora en productividad y oportunidad de lectura; optimización de la entrega de los resultados con módulos de autogestión; así como la ejecución de acciones que agreguen seguridad, concordancia clínica, agilidad y mejor oportunidad en el diagnóstico. Asimismo se realizará un mejoramiento en la realización de estudios con la menor dosis de radiación del mercado con tecnología de autocontrol, alcanzando un nuevo estándar en el mercado.

Finalmente para el 2015 se proyecta ampliar la capacidad instalada del servicio de resonancia magnética en Medellín, a través de la prestación de este servicio el Hospital Infantil Santa Ana; sede que permitirá avanzar hacia una propuesta especializada en las necesidades pediátricas con relación al servicio de toma de muestras de laboratorio clínico.

3. Informes y Declaraciones Importantes

3.1. Con posterioridad al 31 de diciembre de 2014, y hasta la fecha de este informe, no se ha presentado ningún tipo de situación o acontecimiento positivo o negativo que afecte o comprometa la evolución económica, financiera u operacional de la Sociedad.

3.2. Cumplimiento de las normas sobre Propiedad Intelectual y Derechos de Autor. La Sociedad certifica su cumplimiento a las normas sobre propiedad intelectual y derechos de autor; así mismo, el uso de productos como el software que la Sociedad utiliza para su normal funcionamiento se encuentra acorde con las normas sobre propiedad intelectual y derechos de autor vigentes en nuestra legislación, y sus marcas se encuentran registradas ante las autoridades competentes.

La Sociedad cuenta con la evidencia suficiente que permite realizar estas afirmaciones y que consisten en resultados satisfactorios de auditorías internas en sistemas, la celebración de contratos para el licenciamiento y desarrollo de software, adquisición o cesión de derechos de autor, resoluciones de la Superintendencia de Industria y Comercio que acreditan sus registros marcarios, entre otros.

3.3. Operaciones con Accionistas y Administradores. Las operaciones efectuadas por la Compañía con sus Accionistas y Administradores, han sido realizadas en términos de mercado, sin beneficios, rebaja de tarifas, ni violaciones a las políticas organizacionales o legales. Los pagos al personal Directivo y a los Miembros de la Junta Directiva que están vinculados laboralmente a la Sociedad o sus asociadas, de acuerdo con las normas laborales y prestacionales de la Compañía, han tenido un tratamiento uniforme conforme el régimen laboral aprobado para todos los empleados.

3.4. En cumplimiento al párrafo segundo del artículo 87 de la Ley 1676 de 2013, mediante la cual se promueve el acceso al crédito y se dictan normas sobre garantías mobiliarias, la Administración certifica que la Sociedad no ha entorpecido la libre circulación de las facturas emitidas por los vendedores o proveedores.

3.5. Políticas Hacia Sectores Menos Favorecidos. Comprometidas con una actuación ética, en el marco de un ejercicio de ciudadanía corporativa, la Compañía y Suramericana

S.A., canalizan sus aportes a la comunidad a través de la Fundación SURA, entidad creada en 1971 con el ánimo de participar en proyectos de desarrollo social que contribuyan a la calidad de vida de poblaciones en condición de vulnerabilidad y de esta manera aportar a la sostenibilidad del país. Esa participación se hace tangible mediante aportes institucionales y del voluntariado corporativo.

Los aportes institucionales se focalizan en iniciativas encaminadas a la Gestión Integral de Comunidades, Educación en Salud Sexual, Promoción Cultural y Formación para la Competitividad, así mismo se canalizan aportes a iniciativas que contribuyen al fortalecimiento institucional de entidades de asistencia social y de investigación en temas de interés nacional. Durante 2014 la Fundación SURA participó en 97 iniciativas, con una inversión de \$17.482 millones de pesos (14% más que en 2013), en 16 departamentos y en 84 municipios de Colombia.

Por su parte el voluntariado corporativo es para la Sociedad una oportunidad para canalizar el espíritu de solidaridad de sus colaboradores y familias, y más allá de esto, es un mecanismo de participación ciudadana que lleva a comprender la realidad, a ser parte de su transformación y a desarrollar buenas prácticas alrededor del compromiso social de la comunidad empresarial. Durante 2014, participaron 2496 personas en actividades de trabajo comunitario voluntario, 91 de la Compañía.

3.6. Control Interno. Consiente de la importancia de fortalecerse en lo relacionado con el Control Interno, se realizó durante el 2014 un proceso de adaptación de políticas, procedimientos y estructura organizacional, teniendo como punto de partida la gestión del recurso humano, para lo cual se realizó trabajos importantes en la definición de roles, responsabilidades, líneas de autoridad, supervisión y reporte, incluida la Línea Ética.

La Gestión empresarial de la Compañía se soporta en los principios corporativos, Equidad, Respeto, Responsabilidad y Transparencia, al igual que en el Código de Buen Gobierno. Para el efecto, se inició la implementación de metodologías de gestión de riesgos que permitirán, con un alto grado de confiabilidad, identificar la exposición de la Sociedad a los diferentes riesgos y los niveles de mitigación de los mismos.

Existe independencia entre las áreas de negocio, inversiones, gestión de riesgos y Auditoría Interna y cada una de ellas cuenta con el recurso idóneo y la información necesaria para las funciones y responsabilidades que asume.

La Compañía verifica la calidad del desempeño del Control Interno a través del tiempo, mediante una supervisión continua por parte de la administración y los líderes de áreas, y mediante evaluaciones independientes realizadas por la Auditoría Interna y la Revisoría Fiscal.

Se cuenta con un plan estratégico único de TI, con prácticas de control que operan en condiciones de seguridad y calidad, de tal forma que la Sociedad tiene la información necesaria para la toma de decisiones del negocio.

4. Informe Especial Grupo Empresarial SURA

En cumplimiento a lo establecido en los artículos 28, 29 y 30 de la Ley 222 de 1995, normativa que alude a las relaciones económicas que se presentan entre las sociedades controladas y la controlante y que a su vez cimientan la conformación del Grupo Empresarial; a continuación presentamos el informe especial del Grupo Empresarial SURA, el cual contiene las vinculaciones contractuales y operaciones más importantes celebradas por la Compañía con la Sociedad Controlante Grupo de Inversiones Suramericana S.A., sus filiales, subsidiarias y empresas vinculadas, al cierre del ejercicio del 2014:

Cuentas por cobrar	4,800,846
Servicios de Salud IPS Suramericana S.A. (servicios de apoyo diagnóstico)	2,316,204
EPS y Medicina Prepagada Suramericana S.A. (servicios de salud en apoyo diagnóstico)	1,261,020
Seguros de Vida Suramericana S.A. (servicios de salud en apoyo diagnóstico - SOAT)	1,048,819
Seguros de Riesgos Laborales Suramericana S.A.	174,556
Otros menores	247
Cuentas por pagar	133,950
Compuredes S.A.	83,158
Otros menores	50,792
Ingresos	67,127,431
EPS y Medicina Prepagada Suramericana S.A. (servicios de salud en apoyo diagnóstico)	29,548,126
Servicios de Salud IPS Suramericana S.A. (servicios de salud en apoyo diagnóstico)	25,140,196
Seguros de Vida Suramericana S.A. (servicios de salud en apoyo diagnóstico)	11,230,424
Seguros de Riesgos Laborales Suramericana S.A. (servicios de salud en apoyo diagnóstico)	1,206,860
Otros menores	1,825
Costos / Gastos	4,042,760
EPS y Medicina Prepagada Suramericana S.A. (descuento por pronto pago)	1,571,492
Seguros de Vida Suramericana S.A.	867,096
Seguros Generales Suramericana S.A.	837,383
Compuredes S.A.	605,458
Servicios de Salud IPS Suramericana S.A.	140,515
Otros menores	20,816

Las operaciones celebradas entre las Compañías vinculadas se ajustaron a las disposiciones legales aplicables, y se encuentran debidamente reflejadas en los Estados Financieros.

No existieron otras decisiones de mayor importancia que la Sociedad haya tomado o dejado de tomar por influencia o en interés de la Sociedad Controlante, o decisiones que la Compañía haya tomado o dejado de tomar en interés de las controladas.

Finalmente, las operaciones a que hace referencia el numeral 3 del artículo 446 del Código de Comercio, se podrán encontrar en los anexos a los Estados Financieros Consolidados, disponibles para los accionistas durante el período previsto por la Ley para el ejercicio del

derecho de inspección, y que hacen parte del material que se entrega para el desarrollo de la Asamblea General de Accionistas.

Atentamente,

JUNTA DIRECTIVA 2013 - 2015

Principales

Carlos Alberto González Posada

Carlos Augusto Castro Angel

Angela María Sierra Moreno

Suplentes

Mauricio Maya Osorio

Natalia Gómez Jurado

José Miguel Abad Echeverry

REPRESENTANTE LEGAL

Juan Felipe Murillo Cardona

Medellín, enero de 2015

2. Informe del Revisor Fiscal



KPMG Ltda.
Carrera 43 A No. 16 A Sur – 38
Medellín – Colombia

Teléfono 57 (4) 3558060
Fax 57 (4) 3132554
www.kpmg.com.co

INFORME DEL REVISOR FISCAL

Señores Accionistas

Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud Dinámica IPS:

He auditado los estados financieros de Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud Dinámica IPS (la Compañía), los cuales comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2014 y los estados de resultados, de cambios en el patrimonio, de cambios en la situación financiera y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha y sus respectivas notas, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa. Los estados financieros correspondientes al año 2013 fueron auditados por otro contador público, miembro de KPMG Ltda. quien, en su informe del 3 de febrero de 2014, expresó una opinión sin salvedades sobre los mismos.

La administración es responsable por la adecuada preparación y presentación de estos estados financieros de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia e instrucciones de la Superintendencia Nacional de Salud. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación de estados financieros libres de errores de importancia material, bien sea por fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas, así como establecer los estimados contables razonables en las circunstancias.

Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados financieros con base en mi auditoría. Obtuve las informaciones necesarias para cumplir mis funciones y efectué mi examen de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en Colombia. Tales normas requieren que cumpla con requisitos éticos, planifique y efectúe la auditoría para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de errores de importancia material.

Una auditoría incluye realizar procedimientos, para obtener evidencia sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del revisor fiscal, incluyendo la evaluación del riesgo de errores de importancia material en los estados financieros. En dicha evaluación del riesgo, el revisor fiscal tiene en cuenta el control interno relevante para la preparación y presentación de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias. Una auditoría también incluye evaluar el uso de políticas contables apropiadas y la razonabilidad de los estimados contables realizados por la administración, así como evaluar la presentación de los estados financieros en general. Considero que la evidencia de auditoría que obtuve proporciona una base razonable para fundamentar la opinión que expreso a continuación.

En mi opinión, los estados financieros mencionados, tomados fielmente de los libros y adjuntos a este informe, presentan razonablemente, en todos los aspectos de importancia material, la situación financiera de la Compañía al 31 de diciembre de 2014, los resultados de sus operaciones, los cambios en su situación financiera y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia e instrucciones de la Superintendencia Nacional de Salud, aplicados de manera uniforme con el año anterior.



Con base en el resultado de mis pruebas, en mi concepto durante 2014:

- a) La contabilidad de la Compañía ha sido llevada conforme a las normas legales y a la técnica contable.
- b) Las operaciones registradas en los libros y los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea.
- c) La correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas y de registro de acciones se llevan y se conservan debidamente.
- d) Existen medidas adecuadas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Compañía y los de terceros que están en su poder.
- e) Existe concordancia entre los estados financieros que se acompañan y el informe de gestión preparado por los administradores, el cual incluye la constancia por parte de la administración sobre la libre circulación de las facturas emitidas por los vendedores o proveedores.
- f) La información contenida en las declaraciones de autoliquidación de aportes al sistema de seguridad social integral, en particular la relativa a los afiliados y a sus ingresos base de cotización, ha sido tomada de los registros y soportes contables. La Compañía no se encuentra en mora por concepto de aportes al sistema de seguridad social integral.

Carlos Mano Ayala Sierra
Revisor Fiscal de Diagnóstico y Asistencia Médica S.A.
Institución Prestadora de Servicios de Salud Dinámica IPS
T.P. 139260-T
Miembro de KPMG Ltda.

2 de febrero de 2015

3. Certificación del Representante Legal y Gerente de Contabilidad

Certificación Estados Financieros

LOS SUSCRITOS REPRESENTANTE LEGAL Y CONTADOR PUBLICO DE DIAGNOSTICO Y ASISTENCIA MEDICA S.A. INSTITUCION PRESTADORA DE SERVICIOS DE SALUD DINAMICA IPS CADA UNO DENTRO DE SU COMPETENCIA

CERTIFICAMOS


Que en forma previa hemos verificado las afirmaciones contenidas en los estados financieros de la compañía a 31 de diciembre de 2014 y 2013, conforme al reglamento y que las mismas se han tomado fielmente de los libros.

De acuerdo con lo anterior, en relación con los estados financieros mencionados, manifestamos lo siguiente:

1. Los activos y pasivos de la compañía existen y las transacciones registradas se han efectuado en el año correspondiente.
2. Todos los hechos económicos realizados han sido reconocidos.
3. Los activos representan derechos obtenidos y los pasivos representan obligaciones a cargo de la compañía.
4. Todos los elementos han sido reconocidos por los importes apropiados.
5. Los hechos económicos han sido correctamente clasificados, descritos y revelados.

Lo anterior para dar cumplimiento al artículo 37 de ley 222 de 1995, al artículo 57 del decreto 2649 de 1993 y a la circular externa Nr.047 de junio 01 de 2006 de la Junta Central de Contadores.


JUAN FELIPE MURILLO CARDONA
Representante Legal


LUIS FERNANDO RAMIREZ MARIN
Contador
T.P. No. 16631-T

Bogotá: Av. Caracas Cra 14 No. 49-55 Local 2 Tel: (1) 331 4500
Medellin: Control de Citas: (4) 360 6030 • Cra. 65 Nº 34 A - 73 • Tel: (4) 351 0333
Oficina Central: Calle 27 No. 45-109 • Tel: (4) 369 5100
Calí: Cra. 40 No. 5C - 118 • Tel: (2) 553 3353
Barranquilla: Cra. 58 No. 74 - 131 • Tel: (5) 368 6667
www.dinamicaips.com.co

dinamica
Especialistas en ayudas diagnósticas



PROSPECTO DE INFORMACIÓN

4. Estados Financieros a Diciembre de 2014 y 2013

Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud
DINAMICA IPS

Balance General

Año que terminó el 31 de diciembre de 2014

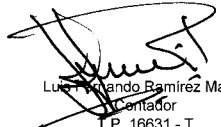
(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2013)

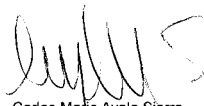
(Expresados en miles de pesos)

	2014	2013
<u>Activo</u>		
Activo corriente:		
Disponible (nota 3)	\$ 1.854.138	8.378.441
Inversiones temporales (nota 4)	10.970	10.618
Deudores, neto (notas 5 y 19)	34.579.325	25.819.357
Inventarios, neto (nota 6)	<u>2.350.944</u>	<u>2.444.612</u>
Total activo corriente	38.795.377	36.653.028
Activo a largo plazo:		
Inversiones permanentes, neto (nota 4)	135	135
Propiedades, planta y equipo, neto (nota 7)	13.361.858	8.016.159
Cargos diferidos, neto (Nota 8)	1.304.762	-
Intangibles, neto (nota 9)	6.955.262	8.127.719
Valorizaciones (nota 10)	<u>466.625</u>	<u>317.393</u>
Total activo	<u>\$ 60.884.019</u>	<u>53.114.434</u>
<u>Pasivo y Patrimonio</u>		
Pasivo corriente:		
Obligaciones financieras (nota 11)	17.518.190	20.091.658
Proveedores (nota 12)	11.525.629	6.819.044
Cuentas por pagar (notas 13 y 19)	4.143.004	2.839.416
Obligaciones laborales (nota 14)	6.462.842	4.806.470
Pasivos estimados y provisiones (nota 15)	3.341.483	2.449.683
Otros pasivos (nota 16)	<u>55.400</u>	<u>42.906</u>
Total pasivo corriente	<u>43.046.548</u>	<u>37.049.177</u>
Pasivo a largo plazo		
Obligaciones financieras (nota 11)	<u>2.791.059</u>	<u>5.189.783</u>
Total pasivo	<u>45.837.607</u>	<u>42.238.960</u>
Patrimonio: (nota 17)		
Capital social	1.519.992	1.519.992
Reservas	7.022.603	3.761.825
Revalorización del patrimonio	1.872.051	1.965.486
Resultados del ejercicio	4.115.141	3.310.778
Resultado de ejercicios anteriores	50.000	-
Superávit por valorizaciones (nota 10)	<u>466.625</u>	<u>317.393</u>
Patrimonio	<u>15.046.412</u>	<u>10.875.474</u>
Total pasivo y patrimonio	<u>\$ 60.884.019</u>	<u>53.114.434</u>
Cuentas de orden (nota 18):		
Deudoras	\$ 11.611.804	12.487.102
Acreedoras	<u>26.003.433</u>	<u>30.490.122</u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.


Juan Felipe Murillo Cardona
Representante Legal


Luis Fernando Ramírez Marín
Contador
I.P. 16631 - T



Carlos Mario Ayala Sierra
Revisor Fiscal
T.P. 139260-T
Miembro de KPMG Ltda.
(Véase mi informe del 2 de febrero de 2015)


Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud
DINAMICA IPS
 Estado de Resultados
 Año que terminó el 31 de diciembre de 2014
 (Con cifras comparativas con el año que terminó el 31 de diciembre de 2013)
 (Expresados en miles de pesos)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ingresos operacionales por prestación de servicios (nota 19)	\$ 155.715.222	132.493.638
Costos de prestación de servicios (notas 19 y 20)	<u>110.173.428</u>	<u>97.214.555</u>
Utilidad bruta	45.541.794	35.279.083
Gastos operacionales de administración y ventas (nota 21)	<u>37.946.353</u>	<u>29.255.966</u>
Utilidad operacional	7.595.441	6.023.117
Ingresos (gastos) no operacionales:		
Ingresos (nota 22)	3.432.640	2.602.924
Gastos (nota 23)	<u>(3.637.556)</u>	<u>(3.098.338)</u>
	<u>(204.916)</u>	<u>(495.414)</u>
Utilidad antes de impuesto de renta	7.390.525	5.527.703
Impuesto de renta (nota 24)	<u>(3.275.384)</u>	<u>(2.216.925)</u>
Resultados del ejercicio	<u>\$ 4.115.141</u>	<u>3.310.778</u>
Resultado neto por acción (en pesos)	<u>\$ 2.707,34</u>	<u>2.178,15</u>

Véanse las notas que acompañan a los Estados financieros.


 Juan Felipe Murillo Cardona
 Representante Legal


 Luis Fernando Ramirez Marín
 Contador
 T.P. 16631 - T

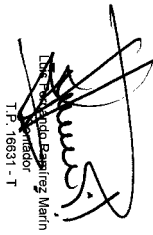

 Carlos Mario Ayala Sierra
 Revisor Fiscal
 T.P. 139260-T
 Miembro de KPMG Ltda.
 (Véase mi informe del 2 de febrero de 2015)

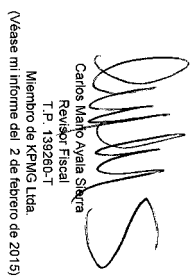
Diagnostico y Asistencia Médica S.A. Instituto Prestadora de Servicios de Salud
 DINAMIKA IPS
 Estado de Cambios en el Patrimonio
 Año que terminó el 31 de diciembre de 2014
 (Con cifras comparativas con el año que terminó el 31 de diciembre de 2013)
 (Expresados en miles de pesos)

	Capital social	Legal	Reservas Ocasionales	Total	Revalorización del patrimonio	Resultados del ejercicio	Resultados de ejercicios anteriores	Superavit por valorizaciones	Total patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2012	\$ 1.519.992	863.322	2.545.425	3.408.747	2.058.920	353.078	-	115.713	7.456.450
Utilización de la revalorización del patrimonio para el pago del impuesto al patrimonio	-	-	-	-	(93.434)	-	-	-	(93.434)
Distribución de resultados 2012	-	35.309	317.769	353.078	-	(353.078)	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	3.310.778	-	201.680	3.310.778
Valorizaciones	-	-	-	-	-	-	-	201.680	201.680
Saldo al 31 de diciembre de 2013	1.519.992	898.631	2.863.194	3.761.825	1.965.486	3.310.778	-	317.393	10.875.474
Utilización de la revalorización del patrimonio para el pago del impuesto al patrimonio	-	-	-	-	(93.435)	-	-	-	(93.435)
Distribución de resultados 2013	-	331.077	2.929.701	3.260.778	-	(3.310.778)	50.000	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	4.115.141	-	149.232	4.115.141
Valorizaciones	-	-	-	-	-	-	-	149.232	149.232
Saldo al 31 de diciembre de 2014	\$ 1.519.992	1.229.708	5.792.895	7.022.603	1.872.051	4.115.141	50.000	466.625	15.046.412

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.


 Juan Felipe Murillo Castaña
 Representante Legal


 Luis Fernando Ballesteros Merin
 Auditor
 T.P. 16831 - T

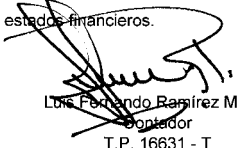

 Carlos Luján Ayala Sikra
 Revisor Fiscal
 Miembro de KPMG Ltda.
 T.P. 130280-T
 (Véase mi informe del 2 de febrero de 2015)

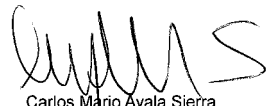
Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud
DINAMICA IPS
 Estado de Cambios en la Situación Financiera
 Año que terminó el 31 de diciembre de 2014
 (Con cifras comparativas con el año que terminó el 31 de diciembre de 2013)
 (Expresados en miles de pesos)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Fuentes de capital de trabajo:		
Resultados del ejercicio	\$ 4.115.141	3.310.778
Partidas que no utilizan (no proveen) capital de trabajo:		
Depreciación	1.247.489	1.203.619
Amortización de intangibles	998.739	866.367
Pérdida en venta y retiro de bienes, neto	256.690	25.080
Capital de trabajo provisto por las operaciones	6.618.059	5.405.844
Provisto de capital de trabajo		
Aumento en obligación financiera largo plazo	-	1.398.900
Retiro de bienes en arrendamiento financiero	173.718	-
Venta de inversión en acciones	-	10
	6.791.777	6.804.754
Usos de capital de trabajo:		
Adquisición de muebles y equipo de oficina	6.849.878	1.963.658
Adquisición de bienes en arrendamiento financiero	-	3.374.796
Aumento de cargos diferidos	1.304.762	-
Disminución en obligación financiera a largo plazo	2.398.724	-
Utilización de la revalorización del patrimonio para aplicar al impuesto al patrimonio	93.435	93.434
	10.646.799	5.431.888
 (Disminución) aumento en el capital de trabajo	\$ (3.855.022)	1.372.866
Cambios en los componentes del capital de trabajo:		
Aumento (disminución) en el activo corriente:		
Disponibles	(6.524.303)	6.196.099
Inversiones temporales	352	294
Deudores	8.759.968	859.667
Inventarios	(93.668)	239.933
	2.142.349	7.295.993
Aumento (disminución) en el pasivo corriente:		
Obligaciones financieras	(2.573.468)	5.692.813
Proveedores	4.706.585	(923.545)
Cuentas por pagar	1.303.588	(1.188.456)
Obligaciones laborales	1.656.372	846.380
Pasivos estimados y provisiones	891.800	1.477.703
Otros pasivos	12.494	18.232
	5.997.371	5.923.127
 (Disminución) aumento en el capital de trabajo	\$ (3.855.022)	1.372.866

Véase las notas que acompañan a los estados financieros.


 Juan Felipe Murillo Cardona
 Representante Legal


 Luis Fernando Ramirez Marin
 Contador
 T.P. 16631 - T

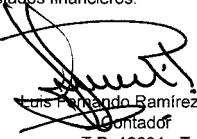

 Carlos Mario Ayala Sierra
 Revisor Fiscal
 T.P. 139260-T
 Miembro de KPMG Ltda.
 (Véase mi informe del 2 de febrero de 2015)

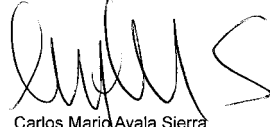
Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud
DINAMICA IPS
 Estado de Flujos de Efectivo
 Año que terminó el 31 de diciembre de 2014
 (Con cifras comparativas con el año que terminó el 31 de diciembre de 2013)
 (Expresados en miles de pesos)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Resultados del ejercicio	\$ 4.115.141	3.310.778
Conciliación entre los resultados del ejercicio y el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación:		
Provisión de deudores	595.724	1.477.972
Reintegro provisión gastos	(179.143)	(163.000)
Provisión demandas judiciales	12.484	14.633
Provisión gasto nuevos proyectos	-	565.266
Diferencia en cambio	-	302.360
Utilidad en venta de inversión	-	(1.349)
Pérdida en venta de propiedades y equipo, neto	256.690	25.079
Depreciación	1.247.489	1.203.619
Amortización	998.739	866.367
	7.047.124	7.601.725
Cambios en activos y pasivos operacionales:		
Deudores	(9.355.692)	(2.336.279)
Inventarios	93.668	(239.933)
Cargos diferidos	(1.304.762)	-
Proveedores	4.706.585	(923.545)
Cuentas por pagar	1.303.588	(1.490.815)
Obligaciones laborales	1.656.372	846.380
Pasivos estimados	1.058.459	1.060.804
Otros pasivos	12.494	18.232
Impuesto al patrimonio	(93.435)	(93.434)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	5.124.401	4.443.135
Flujos de efectivo por actividades de inversión:		
Adquisición de propiedades, planta y equipo	(6.849.878)	(1.963.658)
Retiro (adquisición) de bienes en arrendamiento financiero	173.718	(3.374.796)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(6.676.160)	(5.338.454)
Flujos de efectivo por actividades de financiación:		
(Disminución) aumento de obligaciones financieras	(4.972.192)	7.091.713
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de financiación	(4.972.192)	7.091.713
(Disminución neta) aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	(6.523.951)	6.196.394
Efectivo y equivalentes del efectivo al inicio del año	8.389.059	2.192.665
Efectivo y equivalentes del efectivo al final del año	\$ 1.865.108	8.389.059

Véase las notas que acompañan a los estados financieros.


 Juan Felipe Murillo Cardona
 Representante Legal


 Luis Fernando Ramírez Marín
 Contador
 T.P. 16631 - T


 Carlos Mario Ayala Sierra
 Revisor Fiscal
 T.P. 139260-T
 Miembro de KPMG Ltda.
 (Véase mi informe del 2 de febrero de 2015)

5. Notas a los Estados Financieros a Diciembre 2014 a 2013



PROSPECTO DE INFORMACIÓN

Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud

DINAMICA IPS

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2014

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2013)

(Expresadas en miles de pesos)

(1) Ente económico

La sociedad Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud – DINAMICA IPS. Fue constituida por Escritura Pública No. 929, otorgada en la Notaría 11ª de Medellín, el 24 de febrero de 1994. La duración de la Sociedad es hasta el 24 de febrero de 2044.

Su objeto social principal es la prestación de servicios de ayudas diagnósticas, tales como laboratorio clínico y patológico, endoscopia, ecografías, imagenología y mamografías, entre otros.

Los accionistas mayoritarios son la EPS y Medicina Prepagada Suramericana S.A. y Suramericana S.A. con el 50,99% y 49,01% respectivamente. La matriz de control es Grupo de Inversiones Suramericana S.A.

Al 31 de diciembre de 2014, Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. tenía 1538 empleados vinculados y prestaba sus servicios de apoyo diagnóstico en las regionales de Bogotá, Medellín, Cali y Barranquilla.

De otra parte, es importante resaltar que desde el año 2006, la compañía tiene las áreas de apoyo funcionando en una sola estructura con las compañías de seguros y seguridad social pertenecientes a SURAMERICANA S.A.

Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud-Dinámica IPS., es subordinada de la matriz Grupo de Inversiones Suramericana S.A., con domicilio en Medellín, al igual que las siguientes compañías: Seguros Generales Suramericana S.A., Seguros de Vida Suramericana S.A., Servicios Generales Suramericana S.A.S, Operaciones Generales Suramericana S.A.S, Seguros de Riesgos Laborales Suramericana S.A., Consultoría en Gestión de Riesgos Suramericana S.A.S., Servicios de Salud IPS Suramericana S.A., EPS y Medicina Prepagada Suramericana S.A., Dinámica IPS Zonas Francas S.A.S, Integradora de Servicios Tercerizados S.A.S, Inversiones y Construcciones Estratégicas S.A, Compuredes S.A. y Enlace Operativo S.A.

Gobierno Corporativo y Gestión de Riesgos

El Código de Buen Gobierno continua vigente y allí está definida la filosofía, normas y prácticas que rigen las actuaciones de la Sociedad, donde se es muy claro que los principios de la Compañía no son negociables y prevalecerán por encima de las estrategias, proyectos y planes de trabajo de la misma.

Durante 2014 se continuó con el esquema de un Sistema de Control Interno partiendo del Modelo de Gestión Integral de Riesgos, permitiendo apoyar en el cumplimiento de los objetivos de la Compañía y contribuyendo así a su sostenibilidad en el tiempo, a través de políticas, metodologías robustas, procedimientos y herramientas que permiten el análisis de los riesgos a los que se encuentra expuesta la Compañía.

La Alta Gerencia tiene pleno conocimiento sobre la responsabilidad que implica el adecuado manejo de los diferentes riesgos, por esto promueve las condiciones y estructuras necesarias que propicien una cultura de administración de riesgos.

Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud
DINAMICA IPS
Notas a los Estados Financieros

La estructura organizacional definida para la gestión integral de riesgos está liderada por la Vicepresidencia de Riesgos la cual es responsable del Sistema de Gestión Integral de Riesgos, coordinando y facilitando la gestión dentro de la Compañía. Esta estructura guarda total independencia funcional respecto de áreas de: inversiones y control, evitando que se generen conflictos de interés.

El equipo humano que apoya y facilita la realización de la gestión integral de riesgos está conformado por profesionales idóneos para el desempeño de las funciones y responsabilidades que asume, con amplios conocimientos y especializados en diferentes disciplinas.

Se viene desarrollando el plan de Cultura de Riesgos, el cual busca generar una cultura de autocuidado y autocontrol, incrementando en la Organización el conocimiento sobre la gestión de riesgos e incentivando a todos los empleados a incorporarla dentro de sus actividades cotidianas; todo esto a través de formaciones virtuales entre otros.

(2) Resumen de las Principales Políticas Contables

(a) Bases de Preparación y Presentación

Los estados financieros se preparan y presentan de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados e instrucciones emitidas por la Superintendencia Nacional de Salud.

(b) Criterio de Materialidad e Importancia Relativa

Los hechos económicos se reconocen y presentan de acuerdo con su importancia relativa. En la preparación de los Estados Financieros, la materialidad se determinó con relación al total de los activos y pasivos corrientes, al total de los activos y pasivos, al capital de trabajo, al patrimonio, o a los resultados del ejercicio según el caso.

Como regla general se siguió el criterio del 5% del valor total de los activos y de los ingresos operacionales.

(c) Transacciones y Saldos en Moneda Extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se contabilizan en pesos a la tasa de cambio vigente en la fecha de la transacción. Los saldos de los activos y pasivos en moneda extranjera, al 31 de diciembre de 2014 y 2013 se convirtieron a pesos colombianos a la tasa representativa del mercado, en pesos, de \$ 2.392.46 y \$ 1.926.83 respectivamente por cada dólar estadounidense. La diferencia en cambio resultante del ajuste de los activos se registra en resultados; la de los pasivos se aplica al activo relacionado hasta que el activo se encuentre en condición de utilización o venta, posteriormente, en resultados.

(d) Equivalentes de Efectivo

Para propósitos del estado de flujos de efectivo, las inversiones de alta liquidez realizables en un plazo máximo de 90 días se consideran equivalentes de efectivo.

Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud
DINAMICA IPS
Notas a los Estados Financieros

(e) Inversiones

Para efectos de valuación, las inversiones se clasifican de acuerdo con:

- La intención de realización: en negociables, obligatorias y permanentes.
- El rendimiento que generan: de renta fija y renta variable.
- El control que se ejerza sobre el emisor: controlantes y no controlantes.

Las inversiones se registran por su costo histórico. Al final de cada período se valorizan como sigue:

- Inversiones negociables de renta fija: al valor causado al cierre y la diferencia se reconoce en los resultados.
- Inversiones negociables de renta variable y permanente de no controladas: al valor de realización y la diferencia, si es superior al costo, se lleva como valorización en el patrimonio, si es inferior al costo en libros, afecta en primer lugar el superávit por valorizaciones y el exceso con cargo a resultados.
- Inversiones de controladas donde la compañía posee directa o indirectamente el 50% o más del capital social o tiene influencia significativa en las decisiones administrativas y financieras, se contabilizan por el método de participación patrimonial.

(f) Deudores

Representan derechos de cobro de dinero, originados en la prestación de servicios de la actividad de la Institución o por otras transacciones. La provisión para deudas de difícil cobro se revisa y actualiza periódicamente con base en evaluaciones de cobrabilidad de las cuentas individuales efectuadas por la administración; se cargan a la provisión las sumas que se consideran incobrables.

Para las cuentas vencidas de los clientes que presentan mora en sus pagos, se realiza una provisión de cartera así: Para las cuentas que tengan una cartera de maduración entre 91-180 días se constituye 5% de provisión, las que tengan maduración de 181-360 días se constituye el 10% y la cartera mayor a 360 días se constituye una provisión del 100%, excepto para aquellos que presentan acuerdos de pago cuya provisión es la general. De acuerdo con la resolución 1687 de diciembre de 2009.

Según resolución 1121 del 11 de julio de 2013 expedida por la Superintendencia Nacional de Salud, se modifica el Plan Único de Cuentas para la contabilización de la cartera generada en facturación radicada y pendiente de radicar. Así mismo, se modifica la cuenta de giros para abonos de cartera pendientes por aplicar.

(g) Inventarios

Los inventarios están valuados al costo; las contingencias de pérdida del valor de los inventarios se reconocen mediante provisiones para ajustarlos a su valor neto de realización. El método de valuación de los inventarios es promedio.

Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud
DINAMICA IPS
 Notas a los Estados Financieros

(h) Propiedades Planta y Equipo

Las propiedades, planta y equipo se registran al costo de adquisición, el cual incluye los costos y gastos necesarios para dejar el activo en condiciones de utilización, también incluyen el ajuste por inflación generado hasta el 31 de diciembre de 2006.

La depreciación se calcula sobre el costo ajustado por inflación, por el método de línea recta, de acuerdo con la siguiente vida útil estimada de cada activo:

	<u>Años</u>
Edificios	20
Maquinaria y equipo médico y odontológico	10
Muebles y enseres	10
Equipo de cómputo y comunicación	5

Las mejoras y reparaciones extraordinarias que prolongan la vida útil del activo se capitalizan. Las demás reparaciones y el mantenimiento preventivo se registran en los resultados del año.

La Institución tiene adecuada cobertura de seguros para cubrir los riesgos de incendio, terremoto, asonada, motín, explosión, baja tensión y pérdidas o daños a oficina.

La compra de activos por debajo de los 50 UVT se deprecia al 100% en el mismo año de su compra.

(i) Diferidos

Los diferidos están representados por derechos, las cuales se amortizan durante el período de vigencia del contrato.

(j) Intangible

Los derechos y obligaciones relacionadas con bienes adquiridos en leasing se reconocen de conformidad con la naturaleza del contrato respectivo, así:

Leasing Financiero

El valor presente de los cánones de arrendamiento y de la opción de compra, calculado a la fecha del contrato, constituye el costo del activo, que se reconoce como un activo fijo, con abono a una obligación financiera. Durante la vigencia del contrato, el componente de los cánones de arrendamiento que corresponda a abono a capital se aplica como un menor valor del pasivo; la parte correspondiente a intereses se registra como gasto financiero en el estado de resultados.

La depreciación se calcula por el método de línea recta durante la vida útil del bien y se registra como una amortización en el estado de resultados.

Leasing Operativo

En virtud de este tipo de contrato, no se reconoce activo ni pasivo alguno por los bienes recibidos. El valor total de los cánones se registra en el estado de resultados, como gasto por arrendamiento.

Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud
DINAMICA IPS
Notas a los Estados Financieros

Los requisitos y condiciones para que un contrato pueda ser reconocido como leasing operativo están establecidos en el numeral 1 y en el parágrafo 3 del artículo 127-1 del Estatuto Tributario "Únicamente tienen derecho a este tratamiento los arrendatarios que presenten a 31 de diciembre del año inmediatamente anterior al gravable, activos totales hasta por el límite definido para la mediana empresa en el artículo 2o de la Ley 905 de 2004 – 610.000 UVT".

(k) Valorización

Inversiones

La valorización de las inversiones permanentes en sociedades no controladas, que corresponde al exceso de su valor intrínseco sobre su costo en libros, se registra en la cuenta de valorizaciones con crédito al superávit por valorizaciones. Si el valor intrínseco es inferior al costo en libros, la diferencia afecta en primer lugar la valorización y el superávit de la misma hasta su monto, si existiere y, en el evento de ser mayor, representa una desvalorización, la cual afecta las cuentas antes mencionadas como un menor valor de las mismas, sin perjuicio que el saldo neto de éstas llegare a ser de naturaleza contraria.

Propiedades, planta y equipo

Resultan de comparar los avalúos técnicos con su valor neto en libros. Cuando el avalúo técnico es superior al valor en libros, la diferencia se registra como valorización en cuentas del balance; en caso contrario, se registra una desvalorización con cargo inicial a la valorización, hasta agotar su valor, y el exceso en resultados.

Los últimos avalúos de los bienes inmuebles de la compañía fueron realizados en el mes de noviembre de 2013.

(l) Uso de Estimados

La preparación de los Estados Financieros, de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, requiere que la administración de la Compañía (Sucursal) registre estimados y provisiones que afectan los valores de los activos y pasivos reportados y revele activos y pasivos contingentes a la fecha de los Estados Financieros. Los resultados reales pueden diferir de dichos estimados.

(m) Impuestos, Gravámenes y Tasas

El impuesto de renta e impuesto sobre la renta para la Equidad CREE se determina con base en la renta fiscal, la cual corresponde a la mayor entre la renta líquida gravable y la renta presuntiva. El efecto de las diferencias temporales, que implican la determinación de un menor o mayor impuesto en el año corriente, calculado a las tasas actuales, se registra como impuesto diferido activo o pasivo, según aplique, siempre que exista una expectativa razonable de que dichas diferencias se revertirán.

(n) Impuesto al Patrimonio

La Compañía registra el impuesto al patrimonio con cargo a la revalorización del patrimonio por el valor de las cuotas correspondientes al año en curso, el valor correspondiente a las yugencias futuras se registrará a la misma cuenta.

Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud
DINAMICA IPS
Notas a los Estados Financieros

(o) Cuentas de Orden

La Compañía registra en cuentas de orden los hechos, circunstancias, compromisos o contratos de los cuales se pueden generar derechos u obligaciones y que, por tanto, pueden afectar la estructura financiera. También incluye cuentas para control de los activos, pasivos y patrimonio, información gerencial o control de futuras situaciones financieras y diferencias entre los registros contables y las declaraciones tributarias.

(p) Reconocimiento de Ingresos, Costos y Gastos

Los ingresos por la prestación de servicios se registran mediante el sistema de causación, se entiende causado un ingreso cuando nace el derecho a exigir su pago aunque no se haya hecho efectivo el cobro. Los costos y gastos se originan de los compromisos que se derivan de las obligaciones a cargo de la Institución y derechos a favor de terceros.

(q) Entes Relacionados

Los activos, pasivos y transacciones con Compañías pertenecientes al Grupo de Inversiones Suramericana S.A., se presentan como entes relacionados.

(r) Resultado Neto por Acción

El resultado neto por acción se calcula con base en el número de acciones en circulación que fue de 1.519.992 para los años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013.

(s) Contratos Forward

La Compañía celebra contratos forward pactados para cubrir la fluctuación en tasa de cambio por pasivos en moneda extranjera, registra en cuentas por cobrar o por pagar de acuerdo con el resultado neto de la diferencia entre el derecho y la obligación, si el resultado es positivo en el activo como cuenta por cobrar en caso contrario en el pasivo. Su registro se hace siguiendo la metodología establecida por la Superintendencia Financiera en el capítulo XVIII, por políticas de homologación del grupo.

Las pérdidas por concepto de estas operaciones se reconocen al cierre de cada mes y las utilidades en la fecha pactada para el cumplimiento de la operación.

Existen dos formas de resolver los contratos *forward* representados en moneda extranjera:

- Por compensación (*non delivery forward*): al vencimiento del contrato se compara el tipo de cambio spot contra el tipo de cambio *forward*, y el diferencial en contra es pagado por la parte correspondiente.
- Por entrega física (*delivery forward*): al vencimiento el comprador y el vendedor intercambian las monedas según el tipo de cambio pactado.

Los *forwards* más comunes negociados en la tesorería es el de compra de moneda extranjera.

Tipo de cambio spot: Transacción al contado, cuando la compra o venta de una divisa se realiza en el acto y al tipo de cambio actual para que la misma sea entregada en dos días hábiles.

Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud
DINAMICA IPS
 Notas a los Estados Financieros

(t) Convergencia a Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF

De conformidad con lo previsto en la ley 1314 de 2009 y los decretos reglamentario 3022 y 2784 de diciembre de 2012, Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Dinámica IPS, está obligada a converger de los principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia a las normas internacionales de información financiera (NIIF o IFRS por sus siglas en inglés) tal y como las emite el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad.

El Consejo Técnico de la Contaduría Pública (organismo de normalización técnica de normas contables, de información financiera y de aseguramiento de la información), clasificó a las compañías en Colombia en tres grupos para hacer la transición. Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Dinámica IPS, pertenece al Grupo 1, cuyo periodo obligatorio de apertura y transición comienza el 1 de enero de 2014 y la emisión de los primeros estados financieros comparativos bajo NIIF será al 31 de diciembre de 2015.

En 2014 la Compañía presentó a la Superintendencia Nacional de Salud el Estado de Situación Financiera de Apertura al 1 de enero de 2014, un resumen de las principales políticas previstas para la elaboración del estado de situación financiera de apertura, las excepciones y exenciones en la aplicación al marco técnico normativo.

Para todos los efectos legales, la preparación de los Estado Financiero al 31 de diciembre de 2014 y 2013, serán los últimos Estados Financieros conforme a los decretos 2649 y 2650 de 1993 y normatividad vigente a esta fecha en Colombia

(u) Revalorización del Patrimonio

Según resolución 1121 del 11 de julio de 2013 expedida por la Superintendencia Nacional de Salud, se elimina del Plan Único de Cuentas la cuenta 3405 Ajustes por Inflación.

(3) **Disponible**

El siguiente es un detalle del disponible al 31 de diciembre:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Moneda legal	\$ 10.252	9.870
Bancos comerciales	1.843.886	8.368.571
	<u>\$ 1.854.138</u>	<u>8.378.441</u>

No existen restricciones sobre el disponible.

Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud
DINAMICA IPS
 Notas a los Estados Financieros

(4) Inversiones

El siguiente es un detalle de las inversiones al 31 de diciembre:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Negociables:		
Valores Bancolombia S.A.	\$ <u>10.970</u>	<u>10.618</u>
Permanentes:		
Acciones no controlantes		
Servicios Generales Suramericana S.A.	2	2
Seguros de Vida Suramericana S.A.	<u>133</u>	<u>133</u>
	\$ <u>135</u>	<u>135</u>

La tasa de interés efectiva para las inversiones negociables en el 2014 y 2013 fue de 0.71% y 0.89%, respectivamente.

(5) Deudores

El siguiente es un detalle de los deudores al 31 de diciembre:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Vinculados económicos (Nota 19)	\$ 4.800.846	459.163
Coomeva E.P.S.S.A.	3.074.585	1.533.287
E.S.E Hospital San Rafael	2.865.768	1.964.218
Alianza Medellín Antioquia EPS S.A.	1.556.093	1.214.196
I.P.S. Universitaria	1.422.537	944.993
Nueva EPS S.A.	1.346.437	540.631
Caja de Compensación Familiar de Antioquia	1.279.744	1.079.620
Caja Colombiana de Subsidio	1.153.472	653.659
Inversiones Medicas de Antioquia S.A.	980.832	798.409
Cooperativa de Salud y Desarrollo	951.440	1.317.636
Prodiagnóstico S.A.	911.097	1.189.519
Congregación de las Hermanas Dominicanas	830.224	-
E.S.E Hospital Manuel Uribe Angel	702.307	744.222
Administradora Country S.A.	568.258	472.545
Aliansalud EPS S.A.	491.827	580.719
Clínica Portoazul S.A.	485.930	93.678
National Clinics Center S.A.	481.331	-
Vihonco IPS Medellín S.A.	475.668	190.405
Cemev S.A.S	472.860	-
Unión Temporal Alianza	435.796	783.982
Nueva Clínica Sagrado Corazón S.A.S	430.752	376.197
Universidad Pontificia Bolivariana	357.236	691.838

Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud
DINAMICA IPS
 Notas a los Estados Financieros

A&G Servicios de Salud S.A.	282.470	295.153
Instituto Cardio Neuro Cardiovascular S.A.	264.491	264.491
Administradora Clínica La Colina S.A.	241.360	-
Laboratorio Clínico Carvajal E.U.	219.924	-
Colombiana de Trasplantes S.A.S.	177.522	-
Centro de Medicina Física y Rehabilitación	172.551	234.271
Caja de Compensación Familiar del Valle	168.751	75.791
Unlab S.A.S.	166.001	90.384
Pro-Diagnóstico Oriente IPS S.A.S.	147.222	78.940
Familia IPS Salud Integral S.A.S.	111.867	-
Critical Lab Ltda.	111.001	111.001
Vihonco IPS Bucaramanga Ltda.	105.341	-
Sinergia Global en Salud S.A.S.	104.124	79.275
Universidad del Valle	103.397	90.585
Servicio Occidental de Salud S.O.S. EPS	93.920	128.635
Hospital Universitario del Valle	87.884	87.884
Lab Clínico Vida Carmenza Sánchez	85.603	106.019
Unidad Médica Santa Fe Ltda.	84.451	-
Saludcoop E.P.S.	79.914	87.136
Salud Total EPS S.A.	78.936	337.757
Cosmitet Ltda.	72.301	80.030
Premisalud Ltda.	65.797	71.050
Unión Médico Odontológica Integral S.A.	65.005	65.005
Fundación Instituto Neurológico	64.349	68.827
Clínica Candelaria IPS Ltda.	62.917	62.917
Asistir Salud Ltda.	61.054	95.652
Fundación Para la Salud y la Vida	47.534	71.597
Asociación Indígena del Cauca	41.213	174.439
C.C.F. Comfenalco Antioquia	37.827	485.541
IPS Vivir 1A Cali	26.205	262.416
Angiografía de Occidente S.A.	13.544	1.551.593
Clínica Palermo S.A.	-	917.441
E.S.E. Hospital La María	-	705.049
Cooperativa Antioqueña de Salud Ltda.	-	68.629
Diagnóstico Avanzada IPS Ltda.	-	60.362
Otros clientes	2.462.999	2.583.113
Anticipos de impuestos, gravámenes y tasas	5.296.844	3.219.424
Anticipos a proveedores y contratistas	731	-
Deudores varios	447.463	140.031
Subtotal	<u>37.727.553</u>	<u>28.379.353</u>
Menos provisión	<u>(3.148.228)</u>	<u>(2.559.996)</u>
\$	<u><u>34.579.325</u></u>	<u><u>25.819.357</u></u>

Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud
DINAMICA IPS
 Notas a los Estados Financieros

El siguientes es el movimiento de la provisión para cuentas de dudoso recaudo durante los años que terminaron el 31 de diciembre:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldo inicial	\$ 2.559.996	1.086.713
Provisión del año	595.724	1.477.972
Castigo cartera	7.492	4.689
Saldo final	<u>\$ 3.148.228</u>	<u>2.559.996</u>

(6) Inventarios

Los inventarios al 31 de diciembre de 2014 y 2013 estaban conformados en reactivos por \$2.350.944 y \$2.444.612 respectivamente.

(7) Propiedades, Planta y Equipo

El siguiente es un detalle de propiedades, planta y equipo, al 31 de diciembre:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Terrenos	\$ 2.597.000	2.597.000
Construcciones y edificaciones	1.609.938	1.609.938
Maquinaria y equipo	29.192	26.223
Muebles y enseres	2.805.662	2.508.859
Equipo de cómputo y comunicación	2.839.094	2.581.837
Equipo médico – científico	8.156.454	2.304.088
	<u>18.037.340</u>	<u>11.627.946</u>
Menos depreciación acumulada	(4.671.031)	(3.607.336)
Menos provisión propiedades y equipo	(4.451)	(4.451)
	<u>\$ 13.361.858</u>	<u>8.016.159</u>

(8) Cargos Diferidos

El saldo de cargos diferidos al 31 de diciembre de 2014 es de \$1.304.762 que comprende un contrato de cesión de derechos con el Laboratorio Clínico Especializado Exámenes y Diagnósticos S.A. en la Clínica de la Mujer, para prestar los servicios de laboratorio clínico.

Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud
DINAMICA IPS
 Notas a los Estados Financieros

(9) Intangibles

El siguiente es un detalle de los intangibles al 31 de diciembre:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Bienes recibidos en leasing	9.467.040	9.817.276
Menos:		
Amortización acumulada	<u>(2.511.778)</u>	<u>(1.689.557)</u>
	<u>6.955.262</u>	<u>8.127.719</u>

(10) Valorizaciones

El siguiente es un detalle de las valorizaciones al 31 de diciembre:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Inversiones:		
Servicios Generales Suramericana S.A.S.	\$ 17.627	16.831
Seguros de Vida Suramericana S.A.	<u>5.542</u>	<u>4.603</u>
	23.169	21.434
Propiedades y equipo:		
Construcciones y edificaciones	443.456	295.959
	<u>\$ 466.625</u>	<u>317.393</u>

Las valorizaciones de propiedades, planta y equipo se determinaron con base en el avalúo técnico realizado en noviembre de 2013.

(11) Obligaciones Financieras

El siguiente es el detalle de las obligaciones financieras al 31 de diciembre:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Corto plazo</u>		
Bancos Nacionales, intereses pagaderos mes vencido entre 5.00% y 5.50% Tasa E.A.		
Banco de Bogotá S.A.	\$ 15.327.000	18.327.000
Contratos de Leasing Bancolombia	<u>2.191.190</u>	<u>1.764.658</u>
	17.518.190	20.091.658
<u>Largo plazo</u>		
Contratos de Leasing Bancolombia	<u>2.791.059</u>	<u>5.189.783</u>
	<u>\$ 20.309.249</u>	<u>25.281.441</u>

Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud
DINAMICA IPS
 Notas a los Estados Financieros

Los vencimientos futuros de las obligaciones financieras a largo plazo son:

<u>Año</u>	
2016	\$ 1.682.413
2017	934.351
2018	174.295
	<u>\$ 2.791.059</u>

Los créditos con Bancos Nacionales están garantizados con pagarés.

(12) Proveedores

El siguiente es un detalle de los principales proveedores al 31 de diciembre:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Productos Roche S.A.	1.979.031	2.007.728
Biosystems S.A.	1.153.982	265.606
Mindray Medical Colombia S.A.S.	818.475	-
Siemens Healthcare Diagnóstico S.A.	518.667	196.444
Imágenes y Cía. Ltda.	356.230	-
Teleperformance Colombia S.A.	316.631	122.649
Mayo Collaborative Services LLC	282.082	-
Ingeniería Urbana S.A.	263.853	-
Bayer S.A.	250.147	239.361
IBM de Colombia & Cía. S.C.A.	211.591	94.369
Servicios de Radiología S.A.	149.483	44.347
Fundación Santafé de Bogotá	147.688	48.550
Tiempos S.A.S.	146.304	167.728
Labco Nous Colombia Ltda.	145.430	-
Becton Dickinson de Colombia Ltda.	141.726	138.165
Laboratorios Ossalud S.A.	139.764	163.356
Biomerieux Colombia S.A.S.	138.919	239.932
Novotechno de Colombia S.A.S.	131.358	81.080
Tresojas Grupo S.A.S.	100.002	-
Carestream Healta Colombia S.A.	98.519	50.636
Lexmar International S.A.	95.388	-
Philips S.A.	91.196	-
Ubicuo Telemedicina S.A.	91.090	-
Compuredes S.A.	83.158	70.914
Laboratorio Brands S.A.S.	80.297	-
Humberto Echeverri S.A.S.	77.529	33.576
Gencell Pharma S.A.S.	65.884	-
Norton Rose Fulbright S.A.	63.285	-
TDC Colombia Ltda.	58.447	-
Assenda S.A.	54.846	74.214

Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud
DINAMICA IPS
 Notas a los Estados Financieros

Top Medical Systems S.A.	54.749	53.503
Apotema S.A.S.	44.214	39.765
Everfit S.A.	9.461	51.363
Induguimm S.A.S.	4.254	44.416
Jch Imágenes & Cia Ltda.	-	158.022
Link Diagnóstico Digital S.A.	-	73.417
Inversiones Ajevoco S.A.	-	71.768
Colombiana Análisis Clínicos S.A.	-	68.264
Servicios Especializados de Tecnología S.A.	-	44.040
Seguridad Oncor Ltda.	-	39.940
Quimiolab S.A.S.	-	39.475
Meta 4 Andina Ltda	-	36.989
Aerovías del Continente Americano S.A.	-	34.768
JCH Diagnósticos S.A.	-	33.834
Laboratorios Ltda de Medellín	-	30.134
Otros de menor cuantía	3.161.950	1.960.691
	<u>\$ 11.525.629</u>	<u>6.819.044</u>

(13) Cuentas por Pagar

El siguiente es un detalle de las cuentas por pagar al 31 de diciembre:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Vinculados económicos (nota 19)	\$ 133.950	246.964
Costos y gastos por pagar	43.177	182.678
Retención en la fuente	701.269	1.019.006
Impuesto a las ventas retenido	35.820	21.651
impuesto de industria y comercio retenido	37.408	23.467
Retenciones y aportes de nómina	1.242.931	1.093.245
Acreedores varios	1.948.449	252.405
	<u>\$ 4.143.004</u>	<u>2.839.416</u>

Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud
DINAMICA IPS
 Notas a los Estados Financieros

(14) Obligaciones Laborales

El siguiente es un detalle de las obligaciones laborales al 31 de diciembre:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Nómina por pagar	\$ 235.685	197.430
Cesantías consolidadas	2.400.709	2.145.192
Intereses sobre cesantías	277.558	247.585
Vacaciones consolidadas	1.593.057	1.383.452
Prestaciones extralegales	1.955.833	832.811
	<u>\$ 6.462.842</u>	<u>4.806.470</u>

(15) Pasivos Estimados y Provisiones

El siguiente es un detalle de los pasivos estimados y provisiones al 31 de diciembre:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Otros costos y gastos estimados	\$ -	179.143
Impuesto de renta	2.449.682	1.656.713
Industria y comercio	4.982	4.982
Impuesto sobre la renta para la equidad cree	825.702	560.212
Laborales	-	13.516
Civiles	61.117	35.117
	<u>\$ 3.341.483</u>	<u>2.449.683</u>

(16) Otros Pasivos

Los otros pasivos al 31 de diciembre de 2014 y 2013 ingresos recibidos para terceros como cuotas de copago y moderadoras por \$ 55.400 y \$ 42.906 respectivamente.

(17) Patrimonio

i) Capital social

El capital suscrito y pagado al 31 de diciembre de 2014 y 2013 está conformada por 1.519.992 acciones, con un valor nominal de \$1.000 (en pesos) cada una.

ii) Reserva legal

La Compañía está obligada a apropiar como reserva legal el 10% de sus utilidades netas anuales, hasta que el saldo de la reserva sea equivalente como mínimo al 50% del capital suscrito. La reserva no es distribuible antes de la liquidación de la Compañía, pero puede

Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud
DINAMICA IPS
 Notas a los Estados Financieros

utilizarse para absorber o reducir pérdidas. Son de libre disponibilidad por la Asamblea General de Accionistas las apropiaciones hechas en exceso del 50% antes mencionado.

iii) Revalorización del patrimonio

La revalorización del patrimonio no puede distribuirse como utilidades, pero es susceptible de capitalizarse libre de impuestos. A partir de 2007 podrá afectarse con el valor que debe ser causado por concepto de impuesto al patrimonio establecido por la Ley 1111 de diciembre de 2006, con la aprobación del máximo órgano social de la Institución.

Debido a la eliminación de la cuenta 3405 ajustes por inflación según resolución 1121 del 11 de julio de 2013 expedida por la Superintendencia Nacional de Salud, se procedió a reclasificar el saldo a la cuenta 3410 Saneamiento Fiscal.

(18) Cuentas de Orden

El siguiente es un detalle de las cuentas de orden al 31 de diciembre:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Deudoras:		
Bienes y valores en poder de terceros	\$ 30.132	19.105
Diferencia entre la utilidad contable y fiscal	3.073.837	1.955.046
Pérdidas Fiscales 2011	1.118.818	1.118.818
Propiedades y equipo totalmente depreciados	1.819.975	1.539.222
Bienes recibidos en arrendamiento financiero	4.982.249	7.275.610
Propiedades y equipos castigados	586.793	579.301
	<u>\$ 11.611.804</u>	<u>12.487.102</u>
Acreedoras:		
Bienes y valores recibidos de terceros	24.622.794	29.399.316
Litigios y demandas	80.633	168.633
Diferencias fiscales e impuesto al patrimonio	1.300.006	922.173
	<u>\$ 26.003.433</u>	<u>30.490.122</u>

Compromisos

La Compañía registra en cuentas de orden los hechos, circunstancias, compromisos o contratos de los cuales se pueden generar derechos u obligaciones y que, por tanto, pueden afectar la estructura financiera. También incluye cuentas para control de los activos, pasivos y patrimonio, información gerencial o control de futuras situaciones financieras y diferencias entre los registros contables y las declaraciones tributarias.

Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud
DINAMICA IPS
Notas a los Estados Financieros

(19) Entes Relacionados

Para las transacciones con partes relacionadas se tomaron las siguientes Compañías, miembros de Junta y Administradores:

Andrés Angel Arango
Andrés Felipe Ochoa Gómez
Ángela María Loaiza Arango
Ángela María Sierra Moreno
Carlos Alberto González Posada
Carlos Augusto Castro
Fernando Ojalvo Prieto
Gonzalo Alberto Pérez Rojas
José Miguel Abad Echeverri
Juan David Escobar Franco
Juan Felipe Murillo Cardona
Juan Fernando Uribe Navarro
Luis Jaime Gómez Upegui
Mario López López
Maria Adelaida Tamayo Jaramillo
Mauricio Maya Osorio
Natalia Gómez Jurado
Sergio Perez Montoya
Seguros de Vida Suramericana S.A.
Seguros Generales Suramericana S.A.
Operaciones Generales Suramericana S.A.S.
Consultoría en Gestión de Riesgos Suramericana S.A.S.
Dinámica IPS Zonas Francas S.A.S.
EPS y Medicina Prepagada Suramericana S.A.
Seguros de Riesgos Laborales Suramericana S.A.
Servicios de Salud IPS Suramericana S.A.
Servicios Generales Suramericana S.A.S.
Suramericana S.A.
Inversura Panamá Internacional S.A.
Aseguradora Suiza Salvadoreña S.A. - Asesuisa
Asesuisa Vida S.A. Seguros de Personas (El Salvador)
Seguros Sura S.A. (República Dominicana)
Seguros Suramericana S.A. (Panamá)
Servicios Generales Suramericana S.A (Panamá)
Enlace Operativo S.A.
Compuredes S.A.
Inversiones y Construcciones Estratégicas S.A.
Grupo de Inversiones Suramericana S.A.
Sura Asset Management S.A.
Hábitat Adulto Mayor S.A.

Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud
DINAMICA IPS
 Notas a los Estados Financieros

El siguiente es el detalle de las transacciones con las compañías relacionadas al 31 de diciembre:

	2014	2013
Activos		
Anticipos y avances		
EPS y Medicina Prepagada Suramericana S.A.	\$ <u>-</u>	<u>(2.505.294)</u>
Deudores		
Consultoría en Gestión de Riesgos Suramericana S.A.S.	247	43
Seguros de Riesgos Laborales Suramericana S.A.	174.556	177.431
EPS y Medicina Prepagada Suramericana S.A.	1.261.020	452.033
Seguros de Vida Suramericana S.A.	1.048.819	512.842
Servicios de Salud IPS Suramericana S.A.	2.316.204	1.821.818
Seguros Generales Suramericana S.A.	<u>-</u>	<u>290</u>
	<u>4.800.846</u>	<u>2.964.457</u>
Total activos	\$ <u>4.800.846</u>	<u>459.163</u>
Pasivos		
Cuentas por pagar		
Compuredes S.A.	83.158	70.914
Seguros de Vida Suramericana S.A.	32.999	8.829
Dinámica IPS Zonas Francas S.A.S.	8.037	61.691
Servicios de Salud IPS Suramericana S.A.	3.775	9.346
Servicios Generales Suramericana S.A.S.	<u>5.981</u>	<u>96.184</u>
	<u>133.950</u>	<u>246.964</u>
Total pasivos	\$ <u>133.950</u>	<u>246.964</u>
Ingresos		
Seguros de Riesgos Laborales Suramericana S.A.	1.206.860	686.183
Consultoría en Gestión de Riesgos Suramericana S.A.S.	616	916
EPS y Medicina Prepagada Suramericana S.A.	29.548.126	23.627.100
Seguros de Vida Suramericana S.A.	11.230.424	8.559.749
Seguros Generales Suramericana S.A.	1.093	1.876
Servicios Generales Suramericana S.A.	116	-
Servicios de Salud IPS Suramericana S.A.	<u>25.140.196</u>	<u>20.067.412</u>
	<u>67.127.431</u>	<u>52.943.236</u>
Total Ingresos	\$ <u>67.127.431</u>	<u>52.943.236</u>
Costos y Gastos		
Compuredes S.A.	605.458	461.210
EPS y Medicina Prepagada Suramericana S.A.	1.571.492	1.477.464
Seguros de Vida Suramericana S.A.	867.096	821.846

Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud
DINAMICA IPS
 Notas a los Estados Financieros

Seguros Generales Suramericana S.A.S.	837.383	670.347
Servicios de Salud IPS Suramericana S.A.	140.515	101.354
Consultoría y Gestión de Riesgo Suramericana	572	-
Seguros de Riesgos Laborales Suramericana S.A.	20.244	7.085
	<u>4.042.760</u>	<u>3.539.306</u>
Total costos y gastos	\$ <u>4.042.760</u>	<u>3.539.306</u>

El siguiente es el valor consolidado de las transacciones con los Administradores y Miembros de Junta al 31 de diciembre:

	2014	2013
Costos y gastos Operacionales	\$ <u>55.054</u>	<u>43.035</u>

Nota: Todas las transacciones entre entes relacionados se realizan en igualdad de condiciones, a precios y condiciones normales de mercado.

(20) Costos de prestación de servicios

El siguiente es el detalle de los costos de prestación de servicios por los años que terminaron el 31 de diciembre:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Costos de servicios hospitalarios:		
Materiales y suministros a pacientes	\$ 39.862.490	34.738.239
Personal	48.914.941	44.465.609
Honorarios	18.465.391	14.684.937
Arrendamientos	881.093	1.055.734
Servicios	1.929.513	1.679.712
Adecuación e instalación	-	589.744
Costos generales	120.000	580
Apoyo diagnóstico	\$ <u>110.173.428</u>	<u>97.214.555</u>

Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud
DINAMICA IPS
 Notas a los Estados Financieros

(21) Gastos Operacionales de Administración

El siguiente es el detalle de los gastos operacionales de administración por los años que terminaron el 31 de diciembre:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Administración</u>		
Personal	\$ 9.529.720	7.006.027
Honorarios	2.462.415	1.311.818
Impuestos, tasas y gravámenes	680.310	586.417
Arrendamientos	2.768.280	2.264.416
Contribuciones y afiliaciones	15.500	14.479
Seguros	1.520.650	1.244.742
Servicios	9.398.139	7.925.987
Legales	17.608	25.097
Mantenimiento, reparación y adecuación	5.763.831	2.661.396
Gastos de viaje	675.783	382.313
Depreciaciones	1.247.489	1.203.619
Amortizaciones	998.739	866.368
Provisiones	608.208	1.671.748
Relaciones Públicas	232.037	136.505
Útiles, papelería y fotocopias	389.273	807.857
Servicios de impresión	174.894	-
Servicio de outsourcing de impresión	46.326	-
Actividad cultural	-	78
Activos de menor cuantía	410.848	246.213
Bienestar laboral	155.366	122.881
Casino y restaurante	6.180	10.861
Compra de licencias software	178.133	186.508
Elementos de aseo y cafetería	440.178	412.587
Mantenimiento de licencias software	156.258	76.419
Otros premios	35.946	53.430
Publicaciones y suscripciones	23.657	12.431
Revistas	-	20.242
Diversos	10.585	5.527
	<u>\$ 37.946.353</u>	<u>29.255.966</u>

Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud
DINAMICA IPS
 Notas a los Estados Financieros

(22) Ingresos no Operacionales, Neto

El siguiente es el detalle de los ingresos no operacionales, por los años que terminaron el 31 de diciembre:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Rendimientos financieros	\$ 2.144.568	1.705.803
Dividendos	593	223
Utilidad en venta de inversiones	-	1.349
Utilidad en venta de propiedades y equipo	67.028	7.050
Recuperaciones	724.040	581.137
Diversos	496.411	307.362
	<u>\$ 3.432.640</u>	<u>2.602.924</u>

(23) Gastos no operacionales

El siguiente es el detalle de los gastos no operacionales, por los años que terminaron el 31 de diciembre:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Gastos financieros	\$ 3.133.283	2.970.591
Pérdida en venta y retiro de bienes	323.718	32.130
Gastos extraordinarios ejercicios anteriores	56.469	49.368
Diversos - otros	124.086	46.249
	<u>\$ 3.637.556</u>	<u>3.098.338</u>

Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud
DINAMICA IPS
 Notas a los Estados Financieros

(24) Impuesto Sobre la Renta

Las siguientes son las conciliaciones entre cifras contables y fiscales de la utilidad a). del patrimonio b). Por los años gravables 2014 y 2013:

	<u>2014</u>		<u>2013</u>	
	Renta	CREE	Renta	CREE
a) Utilidad y renta gravable:				
Utilidad antes de impuesto	\$ 7.390.526	7.390.526	5.527.703	5.527.703
Más:	3.027.488	2.547.421	2.274.622	2.274.622
Impuestos no deducibles	220.801	220.801	23.290	23.290
Gravamen a los movimientos financieros	222.737	222.737	199.965	199.965
Provisión deudores y cuentas por cobrar	735.460	255.393	1.477.972	1.477.972
Provisión otros activos	-	-	179.143	179.143
Provisión otros gastos	1.382.761	1.382.761	-	-
Provisión procesos jurídicos	12.484	12.484	14.633	14.633
Venta de propiedades, planta y equipo	79.347	79.347	3.222	3.222
Costos y gastos de ejercicios anteriores	54.889	54.889	48.026	48.026
Otros gastos extraordinarios	1.579	1.579	1.342	1.342
Otros gastos diversos	317.430	317.430	327.029	327.029
Menos:	707.905	707.905	1.436.510	986.495
Ingreso en venta de propiedades, planta y equipo	67.028	67.028	7.050	7.050
Provisión cartera fiscal	-	-	948.334	498.319
Otras deducciones	298.784	298.784	53.232	53.232
Reintegro de provisiones	236.060	236.060	171.316	171.316
Otros reintegros	106.033	106.033	256.578	256.578
Renta líquida gravable	<u>9.710.109</u>	<u>9.230.042</u>	<u>6.365.815</u>	<u>6.815.830</u>
Renta presuntiva	368.066	368.066	251.459	251.459
	2014		2013	
Renta:				
Renta líquida gravable	9.710.109		6.365.815	
Impuesto a la tasa nominal 25% en 2013 y 2014	2.427.527		1.591.454	
Ganancia ocasional	639		639	-
CREE:				
Renta líquida gravable		9.230.042		6.815.830
Impuesto a la tasa nominal 9% en 2013 y 2014		830.704		613.425
Total impuesto de renta, Ganancia ocasional y CREE \$	<u>2.428.166</u>	<u>830.704</u>	<u>1.592.093</u>	<u>613.425</u>

Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud
DINAMICA IPS
 Notas a los Estados Financieros

b) Patrimonio contable y fiscal:	2014	2013
Patrimonio contable	\$ 15.046.412	10.875.474
Más partidas que aumentan el patrimonio para efectos fiscales		
Provisión cuentas por cobrar - otras	1.774.207	1.046.239
Reajuste fiscal propiedades, planta y equipo	413.674	420.969
Provisión propiedades, planta y equipo	4.451	4.451
Pasivos estimados y provisión de impuestos	1.068.860	2.449.683
	<u>\$ 18.307.605</u>	<u>14.796.816</u>
Menos partidas que disminuyen el patrimonio para efectos fiscales		
Valorización contable de activos	<u>466.625</u>	<u>317.393</u>
Patrimonio fiscal	<u>\$ 17.840.980</u>	<u>14.479.423</u>

Las declaraciones de renta de los años 2011 y 2012, se encuentran en firme por la aplicación del beneficio de auditoría. La declaración de 2013 quedará en firme según la regla general de 2 años.

Las disposiciones vigentes aplicables a la Compañía estipulan que:

Los excesos de la renta presuntiva sobre la renta ordinaria incurridos se podrán compensar, reajustados fiscalmente, con las rentas ordinarias obtenidas dentro de los cinco años siguientes al de su ocurrencia.

Se podrá deducir el 100% de los impuestos pagados por concepto de impuesto de industria y comercio y el complementario de avisos y tableros, al igual que el impuesto predial. Del gravamen a los movimientos financieros GMF sólo será deducible el 50%.

El porcentaje para determinar la renta presuntiva equivale al 3% del patrimonio líquido del año anterior.

La Ley 1370 del 30 de diciembre de 2009 estableció el impuesto al patrimonio por el año gravable 2011, y su pago se efectuará en ocho cuotas iguales entre 2011 y 2014.

El impuesto al patrimonio causado por la Compañía en 2014 fue de \$93.436.000.

El Congreso de la República promulgó la Ley 1739 del 23 de diciembre de 2014, que introduce importantes reformas al sistema tributario colombiano, principalmente las siguientes:

1. Impuesto a la riqueza:

- Se crea el impuesto extraordinario a la riqueza el cual tendrá tarifas para el 2015 que oscilan entre 0,20% y 1,15%, para el 2016 entre 0,15% y 1% y para el 2017 0,05% y 0,40%.
- Estará a cargo de las personas jurídicas, personas naturales y otros contribuyentes del impuesto sobre la renta.

Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud
DINAMICA IPS
Notas a los Estados Financieros

- El impuesto se genera por la posesión de riqueza al 1 de enero de 2015 cuyo valor sea igual o superior a \$1000 millones. Riqueza es igual a activos menos pasivos.
- Se pagara en dos cuotas anuales.
- Se podrá imputar el impuesto contra reservas patrimoniales sin afectar las utilidades del ejercicio.

Impuesto sobre la renta para la equidad CREE:

- La tarifa definitiva del impuesto será del 9%.
- Se crea una sobretasa del CREE la cual para el 2015 tendrá una tarifa del 5%, para el 2016 del 6%, para el 2017 del 8% y para el 2018 del 9%.
- Se establece un anticipo del 100% para la sobretasa del CREE y se pagará en dos cuotas anuales.
- Las reglas sobre precios y subcapitalización aplicaran también para el CREE.

2. Otras disposiciones:

- Conciliación de las sanciones, intereses y la actualización, es decir, se plantea una 'amnistía' para los deudores de obligaciones aduaneras, tributarias y cambiarias.
- Se establece la obligación de presentar declaración anual de activos en el exterior.
- Se mantendrá el Gravamen a los Movimientos Financieros – GMF por los próximos años, el desmonte del impuesto comenzará en 2019, al pasar a 3x1.000; 2x1.000 para 2020 y finalmente 1x1.000 en 2021.

(25) Contingencias

La Compañía afronta 4 procesos de responsabilidad civil extracontractual cuyas pretensiones alcanzan la suma de \$2.336.368. Estos procesos tienen su origen en supuestos daños causados en el ejercicio de la prestación del servicio,

Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud – DINAMICA IPS, cuenta con una póliza de responsabilidad civil que la ampara de estos riesgos.

(26) Presentación

Algunas cifras de los estados financieros de 2013 fueron reclasificadas para propósitos de presentación con las del año 2014.



PROSPECTO DE INFORMACIÓN

**Q3. INFORMACIÓN FINANCIERA INDIVIDUAL A DICIEMBRE 31 DE 2013 Y 2012 DIAGNÓSTICO Y ASISTENCIA MÉDICA S.A.
– DINÁMICA I.P.S**

1. Informe de Gestión de la administración

**INFORME DE GESTIÓN DE LA JUNTA DIRECTIVA Y LA GERENCIA DE LA
SOCIEDAD DIAGNÓSTICO Y ASISTENCIA MÉDICA S.A. I.P.S DINÁMICA**

La Junta Directiva y la Gerencia se permiten presentar conjuntamente para su aprobación, el informe de gestión correspondiente al año 2012 para la sociedad Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. I.P.S.

1. Entorno de la sociedad

Durante el año 2013 el sector salud vivió situaciones complejas en cuanto al flujo de recursos, situaciones que de manera directa afectaron el desempeño financiero de nuestra compañía y que de alguna manera requirieron de especial atención así como del desarrollo de estrategias que nos permitieran el cumplimiento de los objetivos trazados. Gracias a las acciones implementadas, pudimos sortear de manera satisfactoria estas difíciles condiciones y centrar nuestra atención en el logro de los objetivos definidos a inicios del año.

**2. Síntesis de la Actividad, Resultados del Ejercicio, Situación Económica y
Financiera y Principales Acontecimientos de la Sociedad**

El 2013 representó para Dinámica un año de consolidación interna, fortaleciendo las bases para garantizar la sostenibilidad y una adecuada respuesta a la evolución del mercado y la visión de futuro de nuestra organización. Para este fin, se llevó a cabo un proyecto de revisión y ajuste de la estructura organizacional en los frentes de talento humano y procesos, un proyecto denominado "Pasión Dinámica", con el objetivo de que nuestros usuarios reciban siempre la atención y el cuidado adecuado, superando sus expectativas en todo lo relacionado con sus ayudas diagnósticas. Pasión Dinámica, refleja lo que nos mueve y nos impulsa a ser mejores para nuestros clientes y usuarios, de manera que podamos afrontar exitosamente los retos que nos plantea no solo el presente sino también el futuro.

Nuestra consolidación interna como organización para evolucionar de manera adecuada con el mercado y hacer frente al futuro, involucró tanto aspectos relacionados con el talento humano como con nuestros procesos, ambos aspectos claves para un continuo mejoramiento de nuestra atención a usuarios y clientes. En el frente de talento humano se realizó un redimensionamiento del recurso humano en términos de cargos requeridos, competencias necesarias, nuevos roles, brechas, indicadores y formaciones, con la definición de 9 nuevos cargos en la estructura organizacional. En el frente de procesos, se redefinió la cadena de valor con sus procesos, líderes e identificación de brechas en tecnología, infraestructura, políticas, metodologías, herramientas, roles, esquema de seguimiento y gestión de procesos.

En coherencia con nuestra visión de ser referentes en el mercado de ayudas diagnósticas, se adelantó en el año 2013 una amplia estrategia de formación técnica a

todos los cargos asistenciales, en búsqueda de mayor conocimiento y experticia. Nuestro personal recibió diplomados de actualización y otros cursos de formación con diferentes universidades que representaron 44.807 horas de formación, con una inversión de más de \$920 millones de pesos.

El compromiso con la calidad en todos nuestros servicios fue ratificado por el ICONTEC a través de la recertificación de nuestro Sistema de Gestión de la Calidad ISO 9001 con vigencia hasta el año 2016, con alcance a todos los servicios a nivel nacional. En el año 2013 se invirtieron \$1.762 millones en controles de calidad externos que nos permiten garantizar la calidad de los resultados de Laboratorio Clínico. Adicionalmente, se implementó el Programa de Auditoría para el Mejoramiento de la Calidad (PAMEC) a nivel nacional con criterios de acreditación, y el programa de seguridad del paciente como primer paso en el proceso de acreditación. Se dio igualmente inicio al programa "Lean Six Sigma" para la mejora de procesos aplicándolo al proceso de transporte de muestras en la regional Noroccidente con importantes impactos en oportunidad del servicio para nuestros clientes.

Nuestro portafolio se fortalece año tras año. En el 2013 se incluyeron en nuestro portafolio 15 procedimientos clínicos guiados por imágenes, aumentando así el nivel de complejidad en esta línea de servicios y ofreciendo mayor integralidad y resolutiveidad en salud a nuestros usuarios. En cuanto al laboratorio clínico, nuestro portafolio de pruebas se consolida como el portafolio más grande del país con 3.118 pruebas ofertadas, 71 pruebas más que el año 2012, el cual incluye pruebas de alta complejidad con procesamiento nacional o internacional. Así mismo, se incluyen en el portafolio actual 46 pruebas predictivas para enfermedades tumorales, genéticas y metabólicas. En el Laboratorio Clínico se implementan mediante el montaje directo, 34 nuevas pruebas de alto nivel de complejidad principalmente en las áreas de genética y biología molecular.

Para soportar la red de apoyo internacional de nuestro servicio de laboratorio clínico, se realizó una alianza con Mayo Medical Laboratories, una institución de reconocimiento mundial por su práctica clínica, educación e investigación, siendo el laboratorio de referencia internacional más grande y completo del mundo, con 59 laboratorios especializados incluyendo genética, biología molecular, inmunología, anatomía patológica, entre otros.

Con el objetivo de ofrecer a nuestros clientes la más moderna tecnología biomédica, que garantice la calidad diagnóstica de los servicios ofrecidos, en el año 2013 ingresaron a nuestras instalaciones 80 nuevos equipos médicos para ampliación de la capacidad instalada o como renovación tecnológica (55 Laboratorio Clínico y 25 Imágenes y otras Ayudas Diagnósticas). Con una inversión aproximada de más de \$5.200 millones. Adicionalmente, se implementó el sistema de almacenamiento digital, transmisión y descarga de imágenes radiológicas (PACS) en 12 sedes, digitalización de tecnología que permitió aumentar la disponibilidad de las imágenes en los diferentes servicios, aumentando estándares de calidad y atención, sistematización de procesos para optimización de recursos y atención más oportuna y segura para el paciente.

Avanzamos de manera importante en el fortalecimiento de nuestro proceso investigativo, teniendo como objetivo generar conocimiento a través de una cultura de investigación que nos permita mejorar nuestros productos y servicios, adquiriendo conocimiento que impacte en la comunidad. En el 2013 se estructuró el proceso y área de investigaciones

de la compañía, con la siguiente producción científica y la participación de nuestros profesionales en diferentes ámbitos académicos:

- Tres Exposiciones orales en los Congresos: Internacional de citología, Sociedad Antioqueña de Dermatología y el Internacional de Actualización en Citopatología.
- Cuatro presentaciones de posters, una en el Congreso Colombiano de Endocrinología y tres en Congreso Internacional de Bacteriología.
- Tres Publicaciones, una en la revista de la Sociedad Peruana de Cirugía, una en la revista Medicina y Laboratorio y una en la Revista "Infectio" Asociación Colombiana de Infectología. Indexado en Scielo, Flying Publisher, Publimdex, Imbiomed, Doaj, Lilacs.
- 5 Investigaciones en desarrollo con ejecución promedio al 72%

Como parte de las estrategias de optimización y mejoramiento de recursos, durante el año 2013 se hicieron cambios significativos en las instalaciones físicas de varias sedes del país entre ellas la adecuación del Laboratorio Industriales en la ciudad de Medellín para la implementación de nuevos servicios como Citogenética y a su vez generando un crecimiento en la capacidad instalada del laboratorio en un 33%. Se inició la construcción de una nueva sede en Manizales lo que permite un mayor posicionamiento de nuestra marca en la zona cafetera del país. En Bogotá la implementación de una nueva sede outsourcing de laboratorio clínico en la Clínica la Colina, y en Barranquilla la implementación de un outsourcing de laboratorio clínico en la Clínica Porto Azul hacen que Dinámica fortalezca su posicionamiento en estas zonas del país. **La inversión en infraestructura ascendió a \$1.200 millones de pesos.**

Al finalizar el 2013 contamos con 96 sedes en diferentes zonas del país que permitieron atender a un total de 4.319.723 pacientes, un 20% más que el año anterior.

SEDES AÑO 2013					
SEDES	NOROCCIDENTE	CENTRO	SUROCCIDENTE	NORTE	TOTAL
Sedes propias	8	5	3	1	17
	la 65 la 33 Centro Bello Rionegro Industriales San Pablo Gran Ma	Laboratorio Central Calle 49 Colina Campana Suba Bucaramanga	Toquepala Pipayan Manizales	Prado	
Puntos de atención en sedes de nuestros clientes	18	26	15	3	62
Servicios en modalidad de outsourcing	9	4	2	2	17
TOTAL	35	35	20	6	96

El fortalecimiento de nuestra presencia nacional durante el año 2013, se hizo extensivo a la región del Urabá antioqueño, a través de la conformación de una nueva sociedad bajo la denominación Dinámica IPS Zonas Francas. Esta nueva sociedad iniciará la prestación

de sus servicios de imágenes diagnósticas en el mes de enero del 2014 a través de la Clínica Panamericana, un servicio hospitalario de alta complejidad ubicado en la zona franca de Urabá.

Los ingresos de Dinámica alcanzaron un crecimiento frente al año anterior del 24.6%. Este buen comportamiento es resultado de la innovación en modelos de negocio que permiten dar soluciones óptimas a las necesidades del mercado y ofrecer servicios especializados de ayudas diagnósticas. Esto nos permitió en el 2013 la adquisición de 104 nuevos clientes e iniciar la prestación de nuestros servicios al interior de diferentes instituciones, tal es el caso de la Nueva Clínica Sagrado Corazón y Hospital San Rafael de Itagüí en la ciudad de Medellín, Clínica la Colina en Bogotá, Clínica Unipamplona en Cúcuta y Clínica Portoazul en Barranquilla.

En cuanto a las diferentes regionales, el crecimiento en ingresos fue una constante en cada una de ellas. La regional Norte alcanzó un incremento en ingresos del 39.8 % frente al año anterior, la regional Suroccidente incrementó sus ingresos en un 37.5 %, Centro un 25.9 % y Noroccidente 20.4 %.

En referencia a la participación de los socios, éstos representan un 39 % de los ingresos y los terceros un 61 %, siendo estos resultados coherentes con nuestro enfoque de crecimiento externo bajo diferentes modelos de operación.

Para la regional Noroccidente los terceros representan el 54 % de sus ingresos, para la regional Centro un 76 %, Suroccidente 69 % y Norte 29 %.

El volumen de nuestros servicios pasa de 8.615.603 a 10.573.809 en 2013, lo que representa un crecimiento del 23 % frente al año anterior. Este crecimiento se ve representado en ambas líneas de negocio: el área de laboratorio clínico alcanza un 23 %, y el área de imágenes y otras ayudas diagnósticas incrementa su volumen en un 17 %.

Con el objetivo de fortalecer los procesos de creación de convenios, autorizaciones, facturación, manejo de cajas y auditoría de cuentas, entre otros, se implementó un nuevo sistema optimizador de procesos comerciales. Este proyecto alcanzó a ser implementado en las regionales Noroccidente y Suroccidente de la compañía. Durante el año 2014, se pretende terminar la implementación de este proyecto en el resto del país.

En términos de satisfacción y de acuerdo con la investigación realizada por Invamer Gallup, nuestra organización obtuvo una calificación de 4.73 sobre 5. Este resultado nos califica a nivel internacional como una compañía "buena" que mantiene a sus clientes leales y satisfechos y que continúa trabajando en pro de la innovación y la asesoría para alcanzar la excelencia en el servicio. Durante el 2013, se dio continuidad al proceso de transformación "Cultura del Servicio" a través de formaciones presenciales y virtuales, basados en los principios corporativos y en los atributos de servicio comunes para todas las compañías filiales de Suramericana.

3. Evolución Previsible de la Sociedad

Nuestro mayor reto para el 2014 será la materialización de las acciones diseñadas y construidas en el 2013, a través de procesos articulados y estructuras que faciliten la entrega de servicios a nuestros clientes y usuarios, y que nos permitan igualmente agilidad y flexibilidad para ajustarnos a los constantes cambios que el sector de la salud

presenta. Queremos pasar del pensamiento a la acción y diferenciarnos de las demás compañías de ayudas diagnósticas.

Será un año en el que haremos especial énfasis en el servicio como vía de diferenciación, siguiendo las pautas que frente al tema ha planteado SURA desde el proyecto corporativo de Cultura de Servicio.

Trabajaremos también en la consolidación de procesos de acceso de los usuarios a la atención de los servicios de ayudas diagnósticas ofertados por la compañía; de manera oportuna y confiable y con un buen nivel de servicio propendiendo por la seguridad del paciente, la satisfacción de los clientes y el ingreso financiero para la compañía.

Igualmente, concentraremos importantes esfuerzos en la implementación de acciones que nos permitan consolidar nuestra relación con clientes institucionales y profesionales de la salud, basados en comunicación y acompañamiento permanente en línea con sus necesidades.

En el año 2014 se seguirá ejecutando el plan estratégico de normalización de los procesos, reestructuración de los servicios ofertados, nuevas tecnologías, mercados y servicios, a través de actividades como la implementación de la tecnología para reconocimiento de voz en el servicio de imágenes y la renovación de un sistema de información radiológica (RIS), que permita optimización de recursos técnicos, humanos y de insumos.

Continuaremos con nuestro plan de crecimiento en cada una de las líneas de negocio, soportado en estrategias comerciales claras que nos permitan avanzar en términos de cubrimiento geográfico así como el óptimo desarrollo de las zonas donde hoy hacemos presencia.

Así mismo, la producción científica será un tema a desarrollar, a través de publicaciones en revistas científicas y la divulgación de estos nuevos conocimientos a la comunidad médica.

La ampliación de nuestro portafolio es un reto constante, para el cual nos enfocaremos en el 2014 en el diseño y desarrollo de nuevas soluciones integrales en ayudas diagnósticas que agreguen valor a nuestros clientes.

Iniciaremos el camino hacia mayores niveles de certificación en calidad a través de una primera fase de implementación de estándares de acreditación.

Para el 2014 Dinámica, en coherencia con lineamientos y propósitos compartidos con Grupo SURA, iniciará su operación en mercados internacionales, asumiendo así nuevos retos en nuevos países que han sido previamente explorados y evaluados.

14. Desarrollo de los negocios/Clientes y usuarios

VENTAS

El total de ventas acumuladas del 2013 en Dinámica (enero/diciembre) fue de \$133,078,761,205

SATISFACCIÓN 4.73 total 2013

Satisfacción	4.73
Lealtad	4.71
Recomendación	4.76

FICHA TÉCNICA

- **ESCOGENCIA DE LA MUESTRA:** Aleatoria a partir de listados suministrados por DINÁMICA IPS.
- **TIPO DE ENTREVISTA:** Telefónica.
- **PERSONA ENTREVISTADA:** Afiliados de las EPS que hayan utilizado los servicios de DINÁMICA IPS.
- **FECHA DE REALIZACIÓN DEL TRABAJO DE CAMPO:** La recolección de la información fue llevada a cabo el 18 de Diciembre del 2013.
- **PROVEEDOR:** Invamer Gallup

INDICADORES GESTIÓN CONTACTOS Total 2013

Tipo Contacto	Total
PETICION/SUGERENCIAS	1,038
FELICITACIONES	739
RECLAMOS	5,740
Total	7,517
Atenciones 2013	3,396,108
% Reclamos/atenciones	0.17%

Mecanismos de protección de los usuarios

En DINÁMICA tenemos diferentes medios a través de los cuales se pueden enviar las peticiones, quejas o reclamos:

- ✓ Página Web www.dinamicaips.com.co
- ✓ Atención Personalizada en IPS
- ✓ Comunicaciones escritas
- ✓ Buzones de Sugerencia en las IPS

JUNTA DIRECTIVA 2012 - 2014

PRINCIPALES

Carlos González Posada
Carlos Augusto Castro Angel
Angela María Sierra Moreno

SUPLENTE

Mauricio Maya Osorio
Natalia Gómez Jurado
José Miguel Abad Echeverry

REVISORÍA FISCAL: KPMG LTDA (2012-2014)

JUAN FELIPE MURILLO CARDONA
Representante Legal

Medellín, enero de 2014

2. Informe del Revisor Fiscal

KPMG Ltda.
Carrera 43A No. 16A Sur - 38, Piso 3
Medellín - Colombia

Teléfonos 57 (4) 3556060
Fax 57 (4) 3132554
www.kpmg.com.co

INFORME DEL REVISOR FISCAL

Señores Accionistas
Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud Dinámica IPS:

He auditado los estados financieros de Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud Dinámica IPS (la Compañía), los cuales comprenden los balances generales al 31 de diciembre de 2013 y 2012 y los estados de resultados, cambios en el patrimonio, cambios en la situación financiera y de flujos de efectivo por los años que terminaron en esas fechas y sus respectivas notas, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

La administración es responsable por la adecuada preparación y presentación de estos estados financieros de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia e instrucciones de la Superintendencia Nacional de Salud. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación de estados financieros libres de errores de importancia material, bien sea por fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas, así como establecer los estimados contables razonables en las circunstancias.

Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados financieros con base en mis auditorías. Obtuve las informaciones necesarias para cumplir mis funciones y efectué mis exámenes de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Colombia. Tales normas requieren que cumpla con requisitos éticos, planifique y efectúe la auditoría para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de errores de importancia material.

Una auditoría incluye realizar procedimientos para obtener evidencia sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del revisor fiscal, incluyendo la evaluación del riesgo de errores de importancia material en los estados financieros. En dicha evaluación del riesgo, el revisor fiscal tiene en cuenta el control interno relevante para la preparación y presentación de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias. Una auditoría también incluye evaluar el uso de políticas contables apropiadas y la razonabilidad de los estimados contables realizados por la administración, así como evaluar la presentación de los estados financieros en general. Considero que la evidencia de auditoría que obtuve proporciona una base razonable para fundamentar la opinión que expreso a continuación.

En mi opinión, los estados financieros mencionados, tomados fielmente de los libros y adjuntos a este informe, presentan razonablemente, en todos los aspectos de importancia material, la situación financiera de la Compañía al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los resultados de sus operaciones, los cambios en su situación financiera y sus flujos de efectivo por los años que terminaron en esas fechas, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia e instrucciones de la Superintendencia Nacional de Salud, aplicados de manera uniforme.



Sin calificar mi opinión, llamo la atención a la nota 23 a los estados financieros relacionada con el impuesto al patrimonio calculado al primero de enero de 2011, cuyo importe debe ser pagado en ocho cuotas semestrales iguales, debido a que la Compañía basada en las interpretaciones que posibilita la norma, sólo reconoció en los estados financieros el impuesto correspondiente a las cuotas de 2013, 2012 y 2011. El valor de las cuotas a pagar en 2014 asciende a \$94 millones.

Con base en el resultado de mis pruebas, en mi concepto:

- a) La contabilidad de la Compañía ha sido llevada conforme a las normas legales y a la técnica contable.
- b) Las operaciones registradas en los libros y los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea.
- c) La correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas y de registro de acciones se llevan y se conservan debidamente.
- d) Existen medidas adecuadas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Compañía y los de terceros que están en su poder.
- e) Existe concordancia entre los estados financieros que se acompañan y el informe de gestión preparado por los administradores.
- f) La información contenida en las declaraciones de autoliquidación de aportes al sistema de seguridad social integral, en particular la relativa a los afiliados y a sus ingresos base de cotización, ha sido tomada de los registros y soportes contables. La Compañía no se encuentra en mora por concepto de aportes al sistema de seguridad social integral.

Oscar David Calle Ruiz
Revisor Fiscal de Diagnóstico y Asistencia Médica S.A.
Institución Prestadora de Servicios de Salud Dinámica IPS
T.P. 170172-T
Miembro de KPMG Ltda.

3 de febrero de 2014

3. Certificación del Representante Legal y Gerente de Contabilidad



PROSPECTO DE INFORMACIÓN

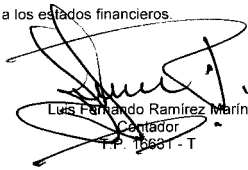
4. Estados Financieros a Diciembre de 2013 y 2012

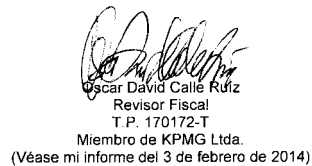
Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud
 DINAMICA IPS
 Balances Generales
 31 de diciembre de 2013 y 2012
 (Expresados en miles de pesos)

<u>Activo</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Activo corriente:		
Disponible (nota 3)	\$ 8.378.441	2.182.341
Inversiones temporales (nota 4)	10.618	10.324
Deudores, neto (notas 5 y 18)	25.819.357	24.959.690
Inventarios, neto (nota 6)	<u>2.444.612</u>	<u>2.204.680</u>
Total activo corriente	36.653.028	29.357.035
Activo a largo plazo:		
Inversiones permanentes, neto (nota 4)	135	145
Propiedades, planta y equipo, neto (nota 7)	8.016.159	7.281.199
Intangibles, neto (nota 8)	8.127.719	5.619.290
Valorizaciones (nota 9)	<u>317.393</u>	<u>115.713</u>
Total Activo	<u>\$ 53.114.434</u>	<u>42.373.382</u>
<u>Pasivo y Patrimonio</u>		
Pasivo corriente:		
Obligaciones financieras (nota 10)	20.091.658	14.398.845
Proveedores (nota 11)	6.819.044	7.742.589
Cuentas por pagar (notas 12 y 18)	2.839.416	4.027.872
Obligaciones laborales (nota 13)	4.806.470	3.960.090
Pasivos estimados y provisiones (nota 14)	2.449.683	971.980
Otros pasivos (notas 15)	<u>42.906</u>	<u>24.674</u>
Total pasivo corriente	<u>37.049.177</u>	<u>31.126.050</u>
Pasivo a largo plazo		
Obligaciones financieras (nota 10)	<u>5.189.783</u>	<u>3.790.883</u>
Total pasivo	<u>42.238.960</u>	<u>34.916.933</u>
Patrimonio: (nota 16)		
Capital social	1.519.992	1.519.992
Reservas	3.761.825	3.408.747
Revalorización del patrimonio	1.965.486	2.058.920
Resultados del ejercicio	3.310.778	353.077
Superávit por valorizaciones (nota 9)	<u>317.393</u>	<u>115.713</u>
Patrimonio	<u>10.875.474</u>	<u>7.456.449</u>
Total pasivo y patrimonio	<u>\$ 53.114.434</u>	<u>42.373.382</u>
Cuentas de orden (nota 17):		
Deudoras	\$ 12.487.102	8.500.198
Acreedoras	<u>30.490.122</u>	<u>25.343.841</u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.


 Juan Felipe Murillo Cardona
 Representante Legal



 Luis Fernando Ramirez Merin
 Contador
 T.P. 15681 - T

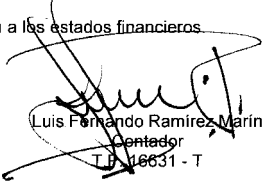

 Oscar David Calle Ruiz
 Revisor Fiscal
 T.P. 170172-T
 Miembro de KPMG Ltda.
 (Véase mi informe del 3 de febrero de 2014)


Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud
 DINAMICA IPS
 Estados de Resultados
 Años que terminaron el 31 de diciembre de 2013 y 2012
 (Expresados en miles de pesos)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ingresos operacionales por prestación de servicios (nota 18)	\$ 132.493.638	106.764.220
Costos de prestación de servicios (notas 18 y 19)	<u>97.214.555</u>	<u>77.298.053</u>
Utilidad bruta	35.279.083	29.466.167
Gastos operacionales de administración y ventas (nota 20)	<u>29.255.966</u>	<u>27.586.369</u>
Utilidad operacional	6.023.117	1.879.798
Ingresos (gastos) no operacionales:		
Ingresos (nota 21)	2.602.924	1.630.793
Gastos (nota 22)	<u>(3.098.338)</u>	<u>(2.387.516)</u>
	<u>(495.414)</u>	<u>(756.723)</u>
Utilidad antes de impuesto de renta	5.527.703	1.123.075
Impuesto de renta (nota 23)	<u>(2.216.925)</u>	<u>(769.998)</u>
Resultados del ejercicio	<u>\$ 3.310.778</u>	<u>353.077</u>
Resultado neto por acción (en pesos)	<u>\$ 2.178,15</u>	<u>232,29</u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros


 Juan Felipe Murillo Cardona
 Representante Legal


 Luis Fernando Ramirez Marin
 Contador
 T.P. 12631 - T

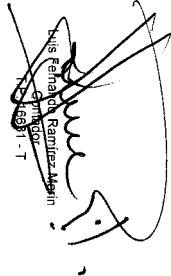

 Oscar David Calle Ruiz
 Revisor Fiscal
 T.P. 170172-T
 Miembro de KPMG Ltda.
 (Véase mi informe del 3 de febrero de 2014)


Diagnostico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud
DINAMICA IPS
Estados de Cambios en el Patrimonio
Años que terminan el 31 de diciembre de 2013 y 2012
(Expresados en miles de pesos)

	Capital Social	Legal	Reservas Ocasionales	Total	Revalorización del Patrimonio	Resultados del ejercicio	Superválidos por valorizaciones	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2011	1.519.992	754.943	1.566.104	2.323.946	2.162.364	1.084.801	33.171	7.114.284
Apropiación para impuesto al patrimonio	-	-	-	-	(93.434)	(1.084.801)	-	(93.434)
Distribución de resultados 2011	-	108.480	976.321	1.084.801	-	353.077	-	353.077
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	353.077	82.542	82.542
Valorizaciones	-	-	-	-	-	-	115.773	7.456.446
Saldos al 31 de diciembre de 2012	\$ 1.519.992	863.323	2.545.425	3.408.748	2.056.920	353.077	-	(93.434)
Apropiación para impuesto al patrimonio	-	-	-	-	(93.434)	(353.078)	-	3.310.778
Distribución de resultados 2012	-	36.309	317.769	383.078	-	3.310.778	201.680	201.680
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-
Valorizaciones	-	-	-	-	-	-	317.393	10.876.474
Saldos al 31 de diciembre de 2013	\$ 1.519.992	899.632	2.863.194	3.781.826	1.965.486	3.310.778	317.393	10.876.474

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros


Juan Felipe Murillo Cardona
Representante Legal


Luis Fernando Ramírez Marín
Gerente General

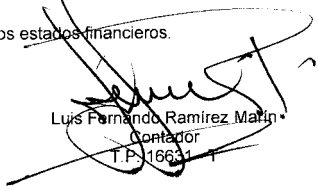

Oscar Danilo Calle Ruiz
Revisor Fiscal
Miembro de KPMG Ltda.
T.P. 170172-T
(Véase mi informe del 3 de febrero de 2014)


Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud
 DINAMICA IPS
 Estados de Cambios en la Situación Financiera
 Años que terminaron el 31 de diciembre de 2013 y 2012
 (Expresados en miles de pesos)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Fuentes de capital de trabajo:		
Resultados del ejercicio	\$ 3.310.778	353.077
Partidas que no utilizan (no proveen) capital de trabajo:		
Depreciación	1.203.619	908.986
Amortización	866.367	646.133
Pérdida en venta y retiro de bienes, neto	25.080	2.625
Capital de trabajo provisto por las operaciones	<u>5.405.844</u>	<u>1.910.821</u>
Aumento en obligaciones financieras a largo plazo	1.398.900	-
Venta de inversiones permanentes	10	-
	<u>6.804.754</u>	<u>1.910.821</u>
Usos de capital de trabajo:		
Adquisición de muebles y equipo de oficina	1.963.658	2.905.965
Adquisición de bienes intangibles	3.374.796	-
Disminución obligaciones financieras a largo plazo	-	967.835
Impuesto al patrimonio	93.434	93.434
	<u>5.431.888</u>	<u>3.967.234</u>
Aumento (disminución) en el capital de trabajo	<u>\$ 1.372.866</u>	<u>(2.056.413)</u>
Cambios en los componentes del capital de trabajo:		
Aumento (disminución) en el activo corriente:		
Disponibles	6.196.099	(10.710.225)
Inversiones temporales	294	472
Deudores	859.667	5.828.765
Inventarios	239.933	784.889
	<u>7.295.993</u>	<u>(4.096.099)</u>
Aumento (disminución) en el pasivo corriente:		
Obligaciones financieras	5.692.813	(9.889.142)
Proveedores	(923.545)	4.192.640
Cuentas por pagar	(1.188.456)	2.097.220
Obligaciones laborales	846.380	1.081.679
Pasivos estimados y provisiones	1.477.703	464.980
Otros pasivos	18.232	12.937
	<u>5.923.127</u>	<u>(2.039.686)</u>
Aumento (disminución) en el capital de trabajo	<u>\$ 1.372.866</u>	<u>(2.056.413)</u>

Véase las notas que acompañan a los estados financieros.


 Juan Felipe Murillo Carmona
 Representante Legal



 Luis Fernando Ramirez Martin
 Contador
 T.P. 16631

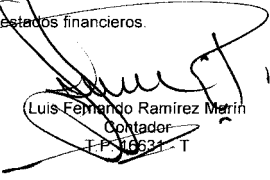

 Oscar David Calle Ruiz
 Revisor Fiscal
 T.P. 170172-T
 Miembro de KPMG Ltda.
 (Véase mi informe del 3 de febrero de 2014)


Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud
 DINAMICA IPS
 Estados de Flujos de Efectivo
 Años que terminaron el 31 de diciembre de 2013 y 2012
 (Expresados en miles de pesos)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Resultados del ejercicio	\$ 3.310.778	353.077
Conciliación entre los resultados del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Provisión de deudores	1.477.972	715.942
Reintegro provisión arriendo	(163.000)	-
Provisión demandas judiciales	14.633	-
Provisión nuevos proyectos	565.266	-
Diferencia en cambio	302.360	55.720
Utilidad en venta de inversión	(1.349)	(2.174)
Pérdida en venta de propiedades y equipo, neto	25.079	2.625
Depreciación	1.203.619	908.986
Amortización	866.367	646.133
	7.601.725	2.680.309
Cambios en Activos y Pasivos operacionales:		
Deudores	(2.336.279)	(6.542.531)
Inventarios	(239.933)	(784.889)
Proveedores	(923.545)	4.192.640
Cuentas por pagar	(1.490.815)	2.041.500
Obligaciones laborales	846.380	1.081.679
Pasivos estimados	1.060.804	464.980
Otros pasivos	18.232	12.937
Impuesto al patrimonio	(93.434)	(93.434)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	4.443.135	3.053.190
Flujos de efectivo por actividades de inversión:		
Adquisición de propiedades, planta y equipo	(1.963.658)	(2.905.965)
Adquisición de bienes en arrendamiento financiero	(3.374.796)	-
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(5.338.454)	(2.905.965)
Flujos de efectivo por actividades de financiación:		
Aumento (disminución) en obligaciones financieras	7.091.713	(10.856.977)
Efectivo neto provisto por (usado en) por las actividades de financiación	7.091.713	(10.856.977)
Aumento neto (disminución neta) del efectivo y equivalentes de efectivo	6.196.394	(10.709.752)
Efectivo y equivalentes del efectivo al inicio del año	2.192.665	12.902.418
Efectivo y equivalentes del efectivo al final del año	\$ 8.389.059	2.192.665

Véase las notas que acompañan a los estados financieros.


 Juan Felipe Murillo Cardona
 Representante Legal


 Luis Fernando Ramirez Merin
 Contador
 T.P. 10631 - T


 Oscar David Calle Ruiz
 Revisor Fiscal
 T.P. 170172-T
 Miembro de KPMG Ltda.
 (Véase mi informe del 3 de febrero de 2014)

5. Notas a los Estados Financieros a Diciembre 2013 a 2012



PROSPECTO DE INFORMACIÓN

Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud
DINAMICA IPS
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2013 y 2012
(Expresadas en miles de pesos)

(1) Ente económico

La sociedad Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud – DINAMICA IPS. Fue constituida por Escritura Pública No. 929, otorgada en la Notaría 11ª de Medellín, el 24 de febrero de 1994. La duración de la Sociedad es hasta el 24 de febrero de 2044.

Su objeto social principal es la prestación de servicios de ayudas diagnósticas, tales como laboratorio clínico y patológico, endoscopia, ecografías, imagenología y mamografías, entre otros.

Los accionistas mayoritarios son la EPS y Medicina Prepagada Suramericana S.A. y Suramericana S.A. con el 50.98% y 49.01% respectivamente. La matriz de control es Grupo de Inversiones Suramericana S.A.

Al 31 de diciembre de 2013, Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. tenía 1397 empleados vinculados y prestaba sus servicios de apoyo diagnóstico en las regionales de Bogotá, Medellín, Cali y Barranquilla.

De otra parte, es importante resaltar que desde el año 2006, la Compañía tiene las áreas de apoyo funcionando en una sola estructura con las compañías de seguros y seguridad social pertenecientes a SURAMERICANA S.A.

Diagnóstico y Asistencia Médica S.A.-Dinámica IPS, es subordinada de la matriz Grupo de Inversiones Suramericana S.A., con domicilio en Medellín, al igual que las siguientes compañías: Seguros Generales Suramericana S.A., Seguros de Vida Suramericana S.A., Servicios Generales Suramericana S.A.S, Operaciones Generales Suramericana S.A.S, Seguros de Riesgos Laborales Suramericana S.A., Consultoría en Gestión de Riesgos Suramericana S.A.S, Servicios de Salud IPS Suramericana S.A., EPS y Medicina Prepagada Suramericana S.A., Dinámica IPS Zonas Francas S.A.S, Integradora de Servicios Tercerizados S.A.S, Inversiones y Construcciones Estratégicas S.A.S., Compuredes S.A. y Enlace Operativo S.A.

Gobierno Corporativo

El Código de Buen Gobierno continua vigente y allí está definida la filosofía, normas y prácticas que rigen las actuaciones de la Sociedad, donde es muy claro que los principios de la Compañía no son negociables y prevalecerán por encima de las estrategias, proyectos y planes de trabajo de la misma.

Durante 2013 se continuó con el esquema de un Sistema de Control Interno partiendo del marco para Gestión Integral de Riesgos, el cual ha permitido la contextualización, identificación, análisis, evaluación, cuantificación, tratamiento y monitoreo de los riesgos a los que se encuentra expuesta la Compañía, con procedimientos, herramientas, políticas y metodologías fuertes que permitieron apoyar los propósitos organizacionales, y por ende la creación de valor.

Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud
DINAMICA IPS
Notas a los Estados Financieros

(2) **Resumen de las Principales Políticas Contables**

(a) **Bases de Preparación y Presentación**

Los estados financieros se preparan y presentan de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados e instrucciones emitidas por la Superintendencia Nacional de Salud.

(b) **Criterio de Materialidad e Importancia Relativa**

Los hechos económicos se reconocen y presentan de acuerdo con su importancia relativa. En la preparación de los Estados Financieros, la materialidad se determinó con relación al total de los activos y pasivos corrientes, al total de los activos y pasivos, al capital de trabajo, al patrimonio, o a los resultados del ejercicio según el caso.

Como regla general se siguió el criterio del 5% del valor total de los activos y de los ingresos operacionales.

(c) **Transacciones y Saldos en Moneda Extranjera**

Las transacciones en moneda extranjera se contabilizan en pesos a la tasa de cambio vigente en la fecha de la transacción. Los saldos de los activos y pasivos en moneda extranjera, al 31 de diciembre de 2013 y 2012 se convirtieron a pesos colombianos a la tasa representativa del mercado, en pesos, de \$1.926.83 y \$ 1.768,23 respectivamente por cada dólar estadounidense. La diferencia en cambio resultante del ajuste de los activos se registra en resultados; la de los pasivos se aplica al activo relacionado hasta que el activo se encuentre en condición de utilización o venta, posteriormente, en resultados.

(c) **Equivalentes de Efectivo**

Para propósitos del estado de flujos de efectivo, las inversiones de alta liquidez realizables en un plazo máximo de 90 días se consideran equivalentes de efectivo.

(e) **Inversiones**

Para efectos de valuación, las inversiones se clasifican de acuerdo con:

- La intención de realización: en negociables, obligatorias y permanentes.
- El rendimiento que generan: de renta fija y renta variable.

Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud
DINAMICA IPS
Notas a los Estados Financieros

Las inversiones se registran por su costo histórico. Al final de cada período se valorizan como sigue:

- Inversiones negociables de renta fija: al valor causado al cierre y la diferencia se reconoce en los resultados.
- Inversiones negociables de renta variable y permanente de no controladas: al valor de realización y la diferencia, si es superior al costo, se lleva como valorización en el patrimonio, si es inferior al costo en libros, afecta en primer lugar el superávit por valorizaciones y el exceso con cargo a resultados.

(f) Deudores

Representan derechos de cobro de dinero, originados en la prestación de servicios de la actividad de la Institución o por otras transacciones. La provisión para deudas de difícil cobro se revisa y actualiza periódicamente con base en evaluaciones de cobrabilidad de las cuentas individuales efectuadas por la administración; se cargan a la provisión las sumas que se consideran incobrables.

Para las cuentas vencidas de los clientes que presentan mora en sus pagos, se realiza una provisión de cartera así: Para las cuentas que tengan una cartera de maduración entre 91-180 días se constituye 5% de provisión, las que tengan maduración de 181-360 días se constituye el 10% y la cartera mayor a 360 días se constituye una provisión del 100%, excepto para aquellos que presentan acuerdos de pago cuya provisión es la general. De acuerdo con la resolución 1687 de diciembre de 2009.

Según resolución 1121 del 11 de julio de 2013 expedida por la Superintendencia Nacional de Salud, se modifica el Plan Único de Cuentas para la contabilización de la cartera generada en facturación radicada y pendiente de radicar. Así mismo, se modifica la cuenta de giros para abonos de cartera pendientes por aplicar.

(g) Inventarios

Los inventarios están valuados al costo; las contingencias de pérdida del valor de los inventarios se reconocen mediante provisiones para ajustarlos a su valor neto de realización. El método de valuación de los inventarios es promedio.

(h) Propiedades, Planta y Equipo

Las propiedades y equipo se registran al costo de adquisición, el cual incluye los costos y gastos necesarios para dejar el activo en condiciones de utilización, también incluyen el ajuste por inflación generado hasta el 31 de diciembre de 2006.

Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud
 DINAMICA IPS
 Notas a los Estados Financieros

La depreciación se calcula sobre el costo ajustado por inflación, por el método de línea recta, de acuerdo con la siguiente vida útil estimada de cada activo:

	<u>Años</u>
Edificios	20
Maquinaria y equipo médico y odontológico	10
Muebles y enseres	10
Equipo de cómputo y comunicación	5

Las mejoras y reparaciones extraordinarias que prolongan la vida útil del activo se capitalizan. Las demás reparaciones y el mantenimiento preventivo se registran en los resultados del año.

La Institución tiene adecuada cobertura de seguros para cubrir los riesgos de incendio, terremoto, asonada, motín, explosión, baja tensión y pérdidas o daños a oficina.

La compra de activos por debajo de los 50 UVT se deprecia al 100% en el mismo año de su compra.

(i) **Intangibles**

Los derechos y obligaciones relacionadas con bienes adquiridos en leasing se reconocen de conformidad con la naturaleza del contrato respectivo, así:

Leasing Financiero

El valor presente de los cánones de arrendamiento y de la opción de compra, calculado a la fecha del contrato, constituye el costo del activo, que se reconoce como un activo fijo, con abono a una obligación financiera. Durante la vigencia del contrato, el componente de los cánones de arrendamiento que corresponda a abono a capital se aplica como un menor valor del pasivo; la parte correspondiente a intereses se registra como gasto financiero en el estado de resultados.

La depreciación se calcula por el método de línea recta durante la vida útil del bien y se registra como una amortización en el estado de resultados.

Leasing Operativo

En virtud de este tipo de contrato, no se reconoce activo ni pasivo alguno por los bienes recibidos. El valor total de los cánones se registra en el estado de resultados, como gasto por arrendamiento.

Los requisitos y condiciones para que un contrato pueda ser reconocido como leasing operativo están establecidos en el numeral 1 y en el párrafo 3 del artículo 127-1 del Estatuto Tributario "Únicamente tienen derecho a este tratamiento los arrendatarios que presenten a 31 de diciembre del año inmediatamente anterior al gravable, activos totales hasta por el límite definido para la mediana empresa en el artículo 2o de la Ley 905 de 2004 – 610.000 UVT".

Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud
DINAMICA IPS
Notas a los Estados Financieros

(j) **Valorizaciones**

Inversiones

La valorización de las inversiones permanentes en sociedades no controladas, que corresponde al exceso de su valor intrínseco sobre su costo en libros, se registra en la cuenta de valorizaciones con crédito al superávit por valorizaciones. Si el valor intrínseco es inferior al costo en libros, la diferencia afecta en primer lugar la valorización y el superávit de la misma hasta su monto, si existiere y, en el evento de ser mayor, representa una desvalorización, la cual afecta las cuentas antes mencionadas como un menor valor de las mismas, sin perjuicio que el saldo neto de éstas llegare a ser de naturaleza contraria.

Propiedades

Resultan de comparar los avalúos técnicos con su valor neto en libros. Cuando el avalúo técnico es superior al valor en libros, la diferencia se registra como valorización en cuentas del balance; en caso contrario, se registra una desvalorización con cargo inicial a la valorización, hasta agotar su valor, y el exceso en resultados.

Los últimos avalúos de los bienes inmuebles de la Compañía fueron realizados en el mes de noviembre de 2013.

(k) **Uso de Estimados**

La preparación de los estados financieros, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados, requiere que la administración de la Compañía registre estimados y provisiones que afectan los valores de los activos y pasivos reportados y revele activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Los resultados reales pueden diferir de dichos estimados.

(l) **Impuestos, Gravámenes y Tasas**

El gasto por impuesto de renta e impuesto sobre la renta para la Equidad CREE se determina con base en la renta fiscal, la cual corresponde a la mayor entre la renta líquida gravable y la renta presuntiva. El efecto de las diferencias temporales, que implican la determinación de un menor o mayor impuesto en el año corriente, calculado a las tasas actuales, se registra como impuesto diferido activo o pasivo, según aplique, siempre que exista una expectativa razonable de que dichas diferencias se revertirán.

(m) **Impuesto al Patrimonio**

La Compañía registra el impuesto al patrimonio con cargo a la revalorización del patrimonio por el valor de las cuotas correspondientes al año en curso, el valor correspondiente a las vigencias futuras se registrará a la misma cuenta.

Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud
DINAMICA IPS
Notas a los Estados Financieros

(n) **Cuentas de Orden**

La Compañía registra en cuentas de orden los hechos, circunstancias, compromisos o contratos de los cuales se pueden generar derechos u obligaciones y que, por tanto, pueden afectar la estructura financiera. También incluye cuentas para control de los activos, pasivos y patrimonio, información gerencial o control de futuras situaciones financieras y diferencias entre los registros contables y las declaraciones tributarias.

(o) **Reconocimiento de Ingresos, Costos y Gastos**

Los ingresos por la prestación de servicios se registran mediante el sistema de causación, se entiende causado un ingreso cuando nace el derecho a exigir su pago aunque no se haya hecho efectivo el cobro. Los costos y gastos se originan de los compromisos que se derivan de las obligaciones a cargo de la Institución y derechos a favor de terceros.

(p) **Partes Relacionadas**

Los activos, pasivos y transacciones con Compañías pertenecientes al Grupo de Inversiones Suramericana S.A., se presentan como entes relacionados.

(q) **Resultado Neto por Acción**

El resultado neto por acción se calcula con base en el número de acciones en circulación que fue de 1.519.992 para los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012.

(r) **Contratos Forward**

La Compañía celebra contratos forward pactados para cubrir la fluctuación en tasa de cambio por pasivos en moneda extranjera, registra en cuentas por cobrar o por pagar de acuerdo con el resultado neto de la diferencia entre el derecho y la obligación, si el resultado es positivo en el activo como cuenta por cobrar en caso contrario en el pasivo. Su registro se hace siguiendo la metodología establecida por la Superintendencia Financiera en el capítulo XVIII, por políticas de homologación del grupo.

Las pérdidas por concepto de estas operaciones se reconocen al cierre de cada mes y las utilidades en la fecha pactada para el cumplimiento de la operación.

La Compañía realiza contratos forward representados en moneda extranjera, bajo la modalidad de compensación:

- Por compensación (non delivery forward): al vencimiento del contrato se compara el tipo de cambio spot contra el tipo de cambio forward, y el diferencial en contra es pagado por la parte correspondiente.

Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud
DINAMICA IPS
Notas a los Estados Financieros

Los forwards más comunes negociados en la tesorería es el de compra de moneda extranjera.

Tipo de cambio spot: Transacción al contado, cuando la compra o venta de una divisa se realiza en el acto y al tipo de cambio actual para que la misma sea entregada en dos días hábiles.

(s) Convergencia a Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF

De conformidad con lo previsto en la ley 1314 de 2009 y los decretos reglamentarios 2706 y 2784 de diciembre de 2012, *Grupo de Inversiones Suramericana S.A.*, está obligado a converger de los principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia a las normas internacionales de información financiera (NIIF o IFRS por sus siglas en inglés) tal y como las emite el IASB (International Accounting Standards Board).

Teniendo en cuenta que esta convergencia a NIIF es compleja y tendrá efectos significativos para las Compañías, el Consejo Técnico de la Contaduría Pública, clasificó a las compañías en tres grupos para hacer la transición. *Grupo de Inversiones Suramericana S.A.* pertenece al Grupo 1, cuyo período obligatorio de transición comienza el 1 de enero de 2014 y la emisión de los estados financieros comparativos bajo NIIF será al 31 de diciembre de 2015.

Como resultado de lo anterior la Compañía con el acompañamiento de la firma de consultoría Ernst and Young establecieron un cronograma de actividades para la transición a las nuevas normas contables, el cual viene cumpliendo de acuerdo a lo inicialmente aprobado por la Junta Directiva y al cierre del 2013 ha realizado las siguientes actividades:

- Diagnóstico del impacto financiero, tecnológico y a nivel de procesos.
- Balance de apertura preliminar a diciembre de 2012.
- Definición de las principales políticas y prácticas contables.
- Inicio de la adecuación de los sistemas de información.

La Junta Directiva, a través de su comité de auditoría, continuara realizando el seguimiento al avance del proceso de implementación de las NIIF con el fin de asegurar el cumplimiento del cronograma de acuerdo con la normatividad.

Es importante mencionar que la Compañía ha presentado de forma oportuna la información que ha sido solicitada sobre el avance del proceso de convergencia hacia las Normas de Información Financiera – NIF solicitadas por las diferentes Superintendencias.

Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud
DINAMICA IPS
Notas a los Estados Financieros

(t) **Revalorización del Patrimonio**

Según resolución 1121 del 11 de julio de 2013 expedida por la Superintendencia Nacional de Salud, se elimina del Plan Único de Cuentas la cuenta 3405 Ajustes por Inflación.

(3) **Disponible**

El siguiente es un detalle del disponible al 31 de diciembre:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Moneda legal	\$ 9.870	8.803
Bancos comerciales	<u>8.368.571</u>	<u>2.173.538</u>
	<u>\$ 8.378.441</u>	<u>2.182.341</u>

No existen restricciones sobre el disponible.

(4) **Inversiones**

El siguiente es un detalle de las inversiones al 31 de diciembre:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Negociables:		
Valores Bancolombia S.A.	\$ <u>10.618</u>	<u>10.324</u>
Permanentes:		
Acciones no controlantes		
Servicios Generales Suramericana S.A.	2	2
Administradora de Carteras Colectivas Suramericana S.A.	-	10
Seguros de Vida Suramericana S.A.	<u>133</u>	<u>133</u>
	<u>\$ 135</u>	<u>145</u>

La tasa de interés efectiva para las inversiones negociables en el 2013 y 2012 fue de 0.89% y 0.93%, respectivamente.

Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud
DINAMICA IPS
Notas a los Estados Financieros

(5) **Deudores**

El siguiente es un detalle de los deudores al 31 de diciembre:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Vinculados económicos (Nota 18)	\$ 459.163	3.570.674
E.S.E Hospital San Rafael	1.964.218	-
Angiografía de Occidente S.A.	1.551.593	1.374.627
Cooemeva E.P.S. S.A.	1.533.287	1.230.884
Cooperativa de Salud y Desarrollo	1.317.636	762.350
Alianza Medellín Antioquia EPS S.A.	1.214.196	-
Prodiagnóstico S.A.	1.189.519	-
Comfama	1.079.620	2.122.356
I.P.S. Universitaria	944.993	-
Clínica Palermo	917.441	-
Inversiones Médicas de Antioquia S.A.	798.409	-
Unión Temporal Alianza	783.982	-
E.S.E Hospital Manuel Uribe Angel	744.222	1.333.297
E.S.E Hospital La María	705.049	560.676
Universidad Pontificia Bolivariana	691.838	989.172
Caja Colombiana de Subsidio	653.659	38.064
Aliansalud EPS S.A.	580.719	410.385
Nueva EPS S.A.	540.631	298.113
C.C.F. Comfenalco Antioquia	485.541	567.407
Administradora Country S.A.	472.545	440.989
Ueva Clínica Sagrado Corazón S.A.S.	376.197	-
Salud Total	337.757	-
A&G Servicios de Salud	295.153	203.321
Instituto Cardio Neuro Cardiovascular	264.491	298.854
IPS Vivir 1A Cali	262.416	380.220
Centro de Medicina Física y Rehabilitación	234.271	-
Vihonco IPS Medellín	190.405	177.385
Asociación Indígena del Cauca	174.439	-
Servicio Occidental de Salud	128.635	-
Critical Lab Ltda.	111.001	-
Lab Clínico Vida Carmenza Sanchez	106.019	-
Asistir Salud Ltda.	95.652	-
Clínica Portoazul S.A.	93.678	-
Universidad del Valle	90.585	-
Unlab S.A.S.	90.384	-
Hospital Universitario	87.884	87.884
Saludcoop	87.136	-
Cosmitet Ltda.	80.030	-
Sinergia Global en Salud S.A.S.	79.275	-
Pro-Diagnóstico Oriente IPS S.A.S.	78.940	-
Caja de Compensación Familiar del Valle	75.791	-
Fundación Para la Salud y la Vida	71.597	-

Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud
DINAMICA IPS
Notas a los Estados Financieros

Premisalud Ltda.	71.050	-
Fundación Instituto Neurológico	68.827	-
Cooperativa Antioqueña de Salud Ltda.	68.629	-
Unión Médico Odontológica Integral	65.005	-
Clínica Candelaria IPS Ltda.	62.917	-
Diagnóstico Avanzada IPS Ltda.	60.362	-
Congregación de las Hermanas Dominicanas	-	925.292
Inversiones Médicas de Antioquia	-	918.079
E.S.E. Carisma	-	896.994
I.P.S. Universidad de Antioquia	-	604.995
Salud Total EPS S.A.	-	468.635
Cafesalud EPS S.A.	-	247.070
Primsalud S.A.	-	151.261
Alirio Gutiérrez Milla	-	114.807
Medichico IPS – Suba	-	45.483
Otros clientes	2.583.113	4.105.609
Anticipos de impuestos, gravámenes y tasas	3.219.424	2.192.441
Anticipos a proveedores y contratistas	-	280.000
Deudores varios	<u>140.031</u>	<u>49.079</u>
Subtotal	28.379.353	26.046.403
Menos provisión	<u>(2.559.996)</u>	<u>(1.086.713)</u>
\$	<u>25.819.357</u>	<u>24.959.690</u>

El siguientes es el movimiento de la provisión para cuentas de dudoso recaudo durante los años que terminaron el 31 de diciembre:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo inicial	\$ 1.086.713	392.350
Provisión del año	1.477.972	715.942
Castigos	<u>(4.689)</u>	<u>(21.579)</u>
Saldo final	\$ <u>2.559.996</u>	<u>1.086.713</u>

(6) **Inventarios**

Los inventarios al 31 de diciembre de 2013 y 2012 estaban conformados en reactivos por \$2.444.612 y \$ 2.204.680, respectivamente.

Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud
DINAMICA IPS
Notas a los Estados Financieros

(7) **Propiedades, Planta y Equipo**

El siguiente es un detalle de propiedades, planta y equipo, al 31 de diciembre:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Terrenos	\$ 2.597.000	2.597.000
Construcciones y edificaciones	1.609.938	1.609.938
Maquinaria y equipo	26.223	17.455
Muebles y enseres	2.508.859	1.504.031
Equipo de cómputo y comunicación	2.581.837	2.093.851
Equipo médico – científico	2.304.089	1.950.540
	<u>11.627.946</u>	<u>9.772.816</u>
Menos depreciación acumulada	(3.607.336)	(2.487.166)
Menos provisión	(4.451)	(4.451)
	<u>\$ 8.016.159</u>	<u>7.281.199</u>

(8) **Intangibles**

Los intangibles al 31 de diciembre de 2013 y 2012 corresponden a bienes recibidos en arrendamiento financiero por \$ 8.127.719 y \$ 5.619.290 respectivamente.

(9) **Valorizaciones**

El siguiente es un detalle de las valorizaciones al 31 de diciembre:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Inversiones</u>		
Servicios Generales Suramericana S.A.S	\$ 16.831	15.764
Operaciones Generales Suramericana S.A.S	-	14
Seguros de Vida Suramericana S.A.	4.603	4.166
	<u>21.434</u>	<u>19.944</u>
<u>Propiedades, planta y equipo</u>		
Construcciones y edificaciones	<u>295.959</u>	<u>95.769</u>
	<u>\$ 317.393</u>	<u>115.713</u>

Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud
DINAMICA IPS
Notas a los Estados Financieros

Las valorizaciones se determinaron con base en el avalúo técnico realizado en noviembre de 2013.

(10) Obligaciones Financieras

El siguiente es el detalle de las obligaciones financieras al 31 de diciembre.

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Corto Plazo</u>		
Bancos nacionales, intereses pagaderos mes vencido entre 5.00% y 5.50% Tasa E.A.		
Banco de Bogotá S.A.	\$ 18.327.000	13.096.944
Contratos de Leasing Bancolombia	<u>1.764.658</u>	<u>1.301.901</u>
	<u>20.091.658</u>	<u>14.398.845</u>
<u>Largo Plazo</u>		
Contratos de Leasing Bancolombia	<u>5.189.783</u>	<u>3.790.883</u>
	\$ <u>25.281.441</u>	<u>18.189.728</u>

Los vencimientos futuros de las obligaciones financieras a largo plazo son:

<u>Año</u>	
2015	\$ 1.764.658
2016	1.682.413
2017 y siguientes	<u>1.742.712</u>
	\$ <u>5.189.783</u>

Los créditos con Bancos Nacionales están garantizados con pagarés.

Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud
DINAMICA IPS
Notas a los Estados Financieros

(11) **Proveedores**

El siguiente es un detalle de los principales proveedores al 31 de diciembre:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Productos Roche S.A.	\$ 2.007.728	627.980
Biosystems S.A.	265.606	755.501
Biomerieux Colombia S.A.S.	239.932	165.806
Bayer S.A.	239.361	192.160
Siemens Healthcare Diagnóstico	196.444	154.517
Tiempos S.A.S.	167.728	120.554
Laboratorios Ossalud S.A.	163.356	153.906
Jch Imágenes & Cía. Ltda.	158.022	139.098
Becton Dickinson de Colombia Ltda.	138.165	76.269
Teleperformance Colombia	122.649	105.517
IBM de Colombia & Cía. S.C.A.	94.369	-
Novotechno de Colombia S.A.S.	81.080	-
Assenda S.A.	74.214	-
Link Diagnóstico Digital S.A.	73.417	-
Inversiones Ajoveco S.A.	71.768	52.320
Compuredes S.A.	70.914	234.716
Colombiana Análisis Clínicos	68.264	102.833
Top Medical Systems S.A.	53.503	-
Everfit S.A.	51.363	-
Carestream Healta Colombia	50.636	82.742
Fundación Santafé de Bogotá	48.550	-
Induguimm S.A.S.	44.416	-
Servicios de Radiología	44.347	-
Servicios Especializados de Tecnología	44.040	-
Seguridad Oncor Ltda.	39.940	-
Apotema S.A.S.	39.765	-
Quimiolab S.A.S.	39.475	-
Meta 4 Andina Ltda.	36.989	-
Aerovías del Continente Americano	34.768	-
JCH Diagnósticos S.A.	33.834	-
Humberto Echeverri S.A.S.	33.576	-
Laboratorios Ltda. de Medellín	30.134	-
Instituto Corbic S.A.	-	902.926
General Medica de Colombia S.A.	-	826.945
Ubicuo Telemedicina S.A.	-	315.260
Contacto Arquitectura	-	116.586
New Solutions Systems	-	111.031
90 Qbos Arquitecturas	-	91.909
Rochem Biocare Colombia S.A.	-	21.860
Otros de Menor Cuantía	<u>1.960.691</u>	<u>2.392.153</u>
	<u>\$ 6.819.044</u>	<u>7.742.589</u>

Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud
DINAMICA IPS
Notas a los Estados Financieros

(12) **Cuentas por Pagar**

El siguiente es un detalle de las cuentas por pagar al 31 de diciembre:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Vinculados económicos (nota 18)	\$ 246.964	362.901
Costos y gastos por pagar	182.678	225.870
Retención en la fuente	1.019.006	951.703
Impuesto a las ventas retenido	21.651	78.782
Impuesto de industria y comercio retenido	23.467	19.529
Retenciones y aportes de nómina	1.093.245	1.114.197
Contrato forward	-	929.895
Acreedores varios	252.405	344.995
	<u>\$ 2.839.416</u>	<u>4.027.872</u>

(13) **Obligaciones Laborales**

El siguiente es un detalle de las obligaciones laborales al 31 de diciembre:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Nómina por pagar	\$ 197.430	188.429
Cesantías consolidadas	2.145.192	1.776.045
Intereses sobre cesantías	247.585	203.373
Vacaciones consolidadas	1.383.452	1.110.195
Prestaciones extralegales	<u>832.811</u>	<u>682.048</u>
	<u>\$ 4.806.470</u>	<u>3.960.090</u>

(14) **Pasivos Estimados y Provisiones**

El siguiente es un detalle de los pasivos estimados y provisiones al 31 de diciembre:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Otros costos y gastos estimados	\$ 179.143	163.000
Impuesto de renta	1.656.713	769.998
Industria y comercio	4.982	4.982
Impuesto sobre la renta para la equidad cree	560.212	-
Laborales	13.516	-
Civiles	<u>35.117</u>	<u>34.000</u>
	<u>\$ 2.449.683</u>	<u>971.980</u>

Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud
DINAMICA IPS
Notas a los Estados Financieros

(15) **Otros Pasivos**

Los otros pasivos al 31 de diciembre de 2013 y 2012 ingresos recibidos para terceros como cuotas de copago y moderadoras por \$ 42.906 y \$ 24.674 respectivamente.

(16) **Patrimonio**

i) Capital social

El capital suscrito y pagado al 31 de diciembre de 2013 y 2012 está conformada por 1.519.992 acciones, con un valor nominal de \$ 1.000 (en pesos) cada una.

ii) Reserva legal

La Compañía está obligada a apropiarse como reserva legal el 10% de sus utilidades netas anuales, hasta que el saldo de la reserva sea equivalente como mínimo al 50% del capital suscrito. La reserva no es distribuible antes de la liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para absorber o reducir pérdidas. Son de libre disponibilidad por la Asamblea General de Accionistas las apropiaciones hechas en exceso del 50% antes mencionado.

iii) Revalorización del patrimonio

La revalorización del patrimonio no puede distribuirse como utilidades, pero es susceptible de capitalizarse libre de impuestos. A partir de 2007 podrá afectarse con el valor que debe ser causado por concepto de impuesto al patrimonio establecido por las leyes 1111 de diciembre de 2006 y 1370 del 30 de diciembre de 2009, con la aprobación del máximo órgano social de la Institución.

Debido a la eliminación de la cuenta 3405 ajustes por inflación según resolución 1121 del 11 de julio de 2013 expedida por la Superintendencia Nacional de Salud, se procedió a reclasificar el saldo a la cuenta 3410 Saneamiento Fiscal.

Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud
DINAMICA IPS
Notas a los Estados Financieros

(17) **Cuentas de Orden**

El siguiente es un detalle de las cuentas de orden al 31 de diciembre:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Deudoras:		
Bienes y valores en poder de terceros	19.105	19.105
Diferencia entre la utilidad contable y fiscal	\$ 1.955.046	99.501
Pérdidas Fiscales 2011	1.118.818	1.118.818
Propiedades y equipo totalmente depreciados	1.539.222	1.050.103
Bienes recibidos en arrendamiento financiero	7.275.610	5.638.060
Propiedades y equipos castigados	579.301	574.612
	<u>\$ 12.487.102</u>	<u>8.500.198</u>
Acreedoras:		
Bienes y valores recibidos de terceros		
Roche	16.961.384	15.853.697
Siemens	3.388.600	2.531.440
Biosystems	1.741.596	1.234.576
Biomerieux	1.612.050	1.152.050
Becton Dickinson	1.366.450	896.500
Annar	803.742	818.808
Bioscience	689.000	-
Abbott	524.200	3.000
Johnson & Johnson	491.200	411.200
Bayer	470.603	0
Rochem Biocare	352.000	312.000
Velez Lab	336.400	365.800
Quimiolab	329.112	241.572
Carestream	250.000	-
Ajoveco	45.859	-
Labtronics	37.120	-
Biosciences	-	381.000
Laboratorios Ltda	-	750
	<u>29.399.316</u>	<u>24.202.393</u>
Litigios y demandas	168.633	70.000
Diferencias fiscales e impuesto al patrimonio	922.173	1.071.448
	<u>\$ 30.490.122</u>	<u>25.343.841</u>

Compromisos

La Compañía ha suscrito contratos de arrendamiento de equipos médico científicos en las ciudades de Barranquilla, Bogotá, Cali y Medellín, con plazos entre uno a tres años,

Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud
DINAMICA IPS
Notas a los Estados Financieros

prorrogables y rescindibles cuando se estime conveniente. El monto promedio del canon de arrendamiento se encuentra en \$ 2.104.211.

La Compañía enfrenta 4 procesos civiles ordinarios originados en la prestación de servicios de Apoyo Diagnóstico cuya cuantía se estima en \$ 80.632 si el fallo saliera en contra.

(18) Partes Relacionadas

Para las transacciones con partes relacionadas se tomaron las siguientes Compañías, miembros de Junta y Administradores:

Andrés Angel Arango
Andrés Felipe Ochoa Gómez
Ángela María Loaiza Arango
Ángela María Sierra Moreno
Carlos Alberto González Posada
Carlos Augusto Castro
Fernando Ojalvo Prieto
Gonzalo Alberto Pérez Rojas
José Miguel Abad Echeverri
Juan David Escobar Franco
Juan Felipe Murillo C.
Juan Fernando Uribe Navarro
Luis Jaime Gómez Upegui
Mario López López
María Adelaida Tamayo Jaramillo
Mauricio Maya Osorio
Natalia Gómez Jurado
Sergio Perez Montoya
Seguros de Vida Suramericana S.A.
Seguros Generales Suramericana S.A.
Operaciones Generales Suramericana S.A.S.
Consultoría en Gestión de Riesgos Suramericana S.A.S.
Dinámica IPS Zonas Francas S.A.S.
EPS y Medicina Prepagada Suramericana S.A.
Seguros de Riesgos Laborales Suramericana S.A.
Servicios de Salud IPS Suramericana S.A.
Servicios Generales Suramericana S.A.S.
Suramericana S.A.
Inversura Panamá Internacional S.A.
Aseguradora Suiza Salvadoreña S.A. - Asesuisa
Asesuisa Vida S.A. Seguros de Personas (El Salvador)
Seguros Sura S.A. (República Dominicana)
Seguros Suramericana S.A. (Panamá)
Servicios Generales Suramericana S.A. (Panamá)
Enlace Operativo S.A.
Compuredes S.A.

Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud
DINAMICA IPS
Notas a los Estados Financieros

Inversiones y Construcciones Estratégicas S.A.
Grupo de Inversiones Suramericana S.A.S.
Sura Asset Management S.A.
Planeco Panamá S.A
Integradora de Servicios Tercerizados S.A.S.

El siguiente es el detalle de las transacciones con las compañías relacionadas al 31 de diciembre:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Activos:		
Anticipos y avances		
EPS y Medicina Prepagada Suramericana S.A.	\$ (2.505.294)	-
Deudores:		
Consultoría en Gestión de Riesgos Suramericana S.A.S.	43	48
Seguros de Riesgos Laborales Suramericana S.A.	177.431	72.838
EPS y Medicina Prepagada Suramericana S.A.	452.033	1.611.937
Seguros de Vida Suramericana S.A.	512.842	494.189
Servicios de Salud IPS Suramericana S.A.	1.821.818	1.391.662
Seguros Generales Suramericana S.A.	290	-
	<u>2.964.457</u>	<u>3.570.674</u>
Total activos	\$ <u>459.163</u>	<u>3.570.674</u>
Pasivos:		
Cuentas por pagar		
Compuredes S.A.	70.914	234.716
Enlace Operativo S.A.	-	89
Seguros de Vida Suramericana S.A.	8.829	16.109
Seguros Generales Suramericana S.A.	-	9.970
Dinámica IPS Zonas Francas S.A.S	61.691	-
Servicios de Salud IPS Suramericana S.A.	9.346	25.306
Servicios Generales Suramericana S.A.S	96.184	76.711
Total pasivos	\$ <u>246.964</u>	<u>362.901</u>
Ingresos:		
Seguros de Riesgos Laborales Suramericana S.A	686.183	499.694
Consultoría en Gestión de Riesgos Suramericana S.A.S	916	664
EPS y Medicina Prepagada Suramericana S.A.	23.627.100	20.344.724

Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud
DINAMICA IPS
Notas a los Estados Financieros

Seguros de Vida Suramericana S.A.	8.559.749	6.649.544
Seguros Generales Suramericana S.A.	1.876	53.924
Servicios de Salud IPS Suramericana S.A.	<u>20.067.412</u>	<u>17.882.343</u>
	<u>52.943.236</u>	<u>45.430.893</u>
Total ingresos	\$ <u>52.943.236</u>	<u>45.430.893</u>
Costos y gastos:		
Compuredes S.A.	461.210	464.511
Enlace Operativo S.A.	-	1.314
EPS y Medicina Prepagada Suramericana S.A.	1.477.464	1.310.061
Seguros de Vida Suramericana S.A.	821.846	703.677
Seguros Generales Suramericana S.A.	670.347	578.044
Servicios de Salud IPS Suramericana S.A.	101.354	434.520
Seguros de Riesgos Laborales Suramericana S.A	<u>7.085</u>	<u>6.497</u>
	<u>3.539.306</u>	<u>3.498.624</u>
Total costos y gastos	\$ <u>3.539.306</u>	<u>3.498.624</u>

El siguiente es el valor consolidado de las transacciones con los Administradores y Miembros de Junta al 31 de diciembre:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Costos y Gastos Operacionales	\$ <u>43.035</u>	<u>41.556</u>

Nota: Todas las transacciones entre entes relacionados se realizan en igualdad de condiciones, a precios y condiciones normales de mercado.

Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud
DINAMICA IPS
Notas a los Estados Financieros

(19) Costos de Prestación de Servicios

El siguiente es el detalle de los costos de prestación de servicios por los años que terminaron el 31 de diciembre:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Costos de servicios hospitalarios:		
Materiales y suministros a pacientes	\$ 34.738.239	27.107.930
Personal	44.465.609	36.280.405
Honorarios	14.684.936	11.388.470
Arrendamientos	1.055.734	1.263.568
Servicios	1.679.712	1.045.863
Adecuación e instalación	589.744	-
Costos generales	580	211.817
Apoyo diagnóstico	\$ <u>97.214.554</u>	<u>77.298.053</u>

Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud
DINAMICA IPS
Notas a los Estados Financieros

(20) Gastos Operacionales de Administración

El siguiente es el detalle de los gastos operacionales de administración por los años que terminaron el 31 de diciembre:

<u>Administración</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Personal	\$ 7.006.027	6.887.421
Honorarios	1.311.818	1.531.961
Impuestos, tasas y gravámenes	586.417	497.850
Arrendamientos	2.264.416	2.157.614
Contribuciones y afiliaciones	14.479	25.349
Seguros	1.244.742	1.067.675
Servicios	7.925.987	6.602.277
Legales	25.097	23.377
Mantenimiento, reparación y adecuación	2.661.396	3.198.699
Gastos de viaje	382.313	384.383
Depreciaciones	1.203.619	908.986
Amortizaciones	866.368	646.133
Provisiones	1.671.748	715.942
Relaciones públicas	136.505	102.723
Útiles, papelería y fotocopias	807.857	618.163
Actividad cultural	78	-
Activos de menor cuantía	246.213	151.571
Bienestar laboral	122.881	112.532
Casino y restaurante	10.861	14.660
Compra de licencias software	186.508	457.141
Elementos de aseo y cafetería	412.587	284.752
Mantenimiento de licencias software	76.419	26.455
Otros premios	53.430	12.209
Publicaciones y suscripciones	12.431	21.131
Revistas	20.242	112.643
Diversos	5.527	1.024.722
	\$ <u>29.255.966</u>	<u>27.586.369</u>

Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud
DINAMICA IPS
Notas a los Estados Financieros

(21) Ingresos no Operacionales, Neto

El siguiente es el detalle de los ingresos no operacionales, por los años que terminaron el 31 de diciembre:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Rendimientos financieros	\$ 1.705.803	1.267.591
Dividendos	223	149
Utilidad en venta de inversiones	1.349	2.174
Utilidad en venta de propiedades y equipo	7.050	1.250
Recuperaciones	581.137	278.133
Ingresos ejercicios anteriores	-	7.856
Indemnizaciones	-	11.835
Diversos	<u>307.362</u>	<u>61.805</u>
	\$ <u>2.602.924</u>	<u>1.630.793</u>

(22) Gastos no Operacionales

El siguiente es el detalle de los gastos no operacionales, por los años que terminaron el 31 de diciembre:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Gastos financieros	\$ 2.970.591	2.347.043
Pérdida en venta y retiro de bienes	32.130	9.150
Gastos extraordinarios ejercicios anteriores	49.368	15.555
Diversos – otros	<u>46.249</u>	<u>15.767</u>
	\$ <u>3.098.338</u>	<u>2.387.516</u>

Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud
DINAMICA IPS
Notas a los Estados Financieros

(23) **Impuesto sobre la renta y complementarios**

A continuación, se detalla la determinación del impuesto sobre la renta por los años terminados el 31 de diciembre:

	<u>2013</u>		<u>2012</u>
	Renta	CREE	Renta
a) Utilidad y Renta gravable:			
Utilidad (pérdida) antes de impuesto	\$ 5.527.703	5.527.703	1.123.075
Más:	2.274.622	2.274.622	1.635.690
Impuestos no deducibles	23.290	23.290	164.011
Gravamen a los movimientos financieros	199.965	199.965	243.971
Provisión deudores y cuentas por cobrar	1.477.972	1.477.972	715.342
Provisión otros activos	179.143	179.143	-
Provisión otros gastos	-	-	163.000
Provisión procesos jurídicos	14.633	14.633	-
Venta de propiedades, planta y equipo	3.222	3.222	-
Costos y gastos de ejercicios anteriores	48.026	48.026	-
Otros gastos extraordinarios	1.342	1.342	-
Otros gastos diversos	327.029	327.029	349.366
Menos:	1.436.510	986.495	408.458
Ingreso en venta de propiedades, planta y equipo	7.050	7.050	-
Provisión cartera fiscal	948.334	498.319	408.458
Otras deducciones	53.232	53.232	-
Reintegro de provisiones	171.316	171.316	-
Otros reintegros	<u>256.578</u>	<u>256.578</u>	<u>-</u>
Renta líquida gravable (pérdida fiscal)	6.365.815	6.815.830	2.350.307
Renta Presuntiva	251.459	251.459	229.055

Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud
DINAMICA IPS
Notas a los Estados Financieros

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Renta:			
Renta líquida gravable	6.365.815		2.350.307
Impuesto a la tasa nominal 25% en 2013, 33% en 2012	1.591.454		775.601
Ganancia ocasional	639		-
CREE:			
Renta líquida gravable		6.815.830	-
Impuesto a la tasa nominal 9% en 2013		<u>613.425</u>	-
Total impuesto de renta, Ganancia ocasional y CREE	\$ <u>1.592.093</u>	<u>613.425</u>	<u>775.601</u>

b) Patrimonio contable y fiscal:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Patrimonio contable	\$	10.875.474	7.456.450
Más partidas que aumentan el patrimonio para efectos fiscales			
Provisión cuentas por cobrar – otras		1.046.239	521.290
Reajuste fiscal activos fijos		420.969	308.580
Provisión activos fijos		4.451	4.451
Pasivos estimados y provisión de impuestos		<u>2.449.683</u>	<u>971.980</u>
	\$	14.796.816	9.262.751
Menos partidas que disminuyen el patrimonio para efectos fiscales			
Valorización contable de activos		317.393	115.713
Patrimonio fiscal	\$	14.479.423	9.147.038

(24) Contingencias

La Compañía afronta 4 procesos de responsabilidad civil extracontractual cuyas pretensiones alcanzan la suma de \$ 2.336.368. Estos procesos tienen su origen en supuestos daños causados en el ejercicio de la prestación del servicio,

Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud – DINAMICA IPS, cuenta con una póliza de responsabilidad civil que la ampara de estos riesgos.

Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Institución Prestadora de Servicios de Salud
DINAMICA IPS
Notas a los Estados Financieros

(25) **Presentación**

Algunas cifras de los estados financieros de 2012 fueron reclasificadas para propósitos de presentación con las del año 2013.



PROSPECTO DE INFORMACIÓN

R. INFORMACIÓN FINANCIERA INDIVIDUAL A DICIEMBRE 31 DE 2015 Y 2014 INVERSIONES SURA BRASIL S.A.S.

1. Informe de Gestión de la administración

**INFORME DE GESTIÓN DE LA JUNTA DIRECTIVA Y LA GERENCIA
A LA ASAMBLEA GENERAL DE ACCIONISTAS**

**INVERSIONES SURA BRASIL S.A.S.
AÑO 2015**

La Junta Directiva y la Gerencia se permiten presentar conjuntamente para su consideración y aprobación, el informe de gestión correspondiente al año 2015 para la Sociedad Inversiones Sura Brasil S.A.S.

1. Síntesis de la Actividad, Resultados del Ejercicio, Situación Económica, Financiera y Jurídica, y Principales Acontecimientos de la Sociedad

Inversiones Sura Brasil S.A.S., en adelante “La Sociedad” o “La Compañía”, es una sociedad comercial por acciones simplificada, de carácter privado, con domicilio social en la ciudad de Medellín, constituida bajo las leyes de Colombia, mediante documento privado del 20 de noviembre de 2015 y registrada en la Cámara de Comercio de Medellín.

La Sociedad se constituyó para efectos exclusivos de adquirir la participación accionaria de Royal & Sun Alliance Seguros (Brasil) S.A., sociedad domiciliada en la ciudad de Sao Paulo, República Federativa del Brasil; con ocasión de la adquisición que realizó Suramericana S.A. de la operación de Royal & Sun Alliance Insurance Plc (RSA) en Brasil, México, Chile, Colombia, Uruguay y Argentina.

La Sociedad está administrada por dos (2) Gerentes y una Junta Directiva conformada por tres (3) miembros principales.

Dada la fecha de constitución de la Sociedad, en el mes de diciembre de 2015 no se llevó a cabo sesión de Junta Directiva. De igual manera, no se adelantaron procesos de fusiones, escisiones, compraventa de activos o pasivos, o procesos de reestructuración societaria. En igual sentido, la composición accionaria no presentó modificación alguna, ni sus Estatutos Sociales fueron reformados.

La Compañía hace parte del Grupo Empresarial SURA, cuya sociedad matriz es Grupo de Inversiones Suramericana S.A., sociedad que controla indirectamente a Inversiones Sura Brasil S.A.S., a través de Suramericana S.A.

La Sociedad obtuvo activos por \$100 millones, sin presentar pasivos a su cargo, razón por la cual el patrimonio se ubicó en \$100 millones. El capital autorizado ascendió a la suma de \$350.000 millones, dividido en 350.000 acciones nominativas de valor nominal de \$1.000.000 pesos cada una.

2. Evolución Previsible de la Sociedad

Para el año 2016 la Sociedad tendrá como único propósito servir como vehículo especial para mantener el capital (acciones) de empresas brasileñas reguladas y autorizadas a operar por la Superintendencia de Seguro Privados de Brasil

("Superintendência de Seguros Privados - SUSEP"), tales como aseguradoras, reaseguradores y fondos de pensión privada abierta.

3. Informes y Declaraciones Importantes

3.1. Con posterioridad al 31 de diciembre de 2015, y hasta la fecha de este informe, no se ha presentado ningún tipo de situación o acontecimiento positivo o negativo que afecte o comprometa la evolución económica, financiera u operacional de la Sociedad.

3.2. Cumplimiento de las normas sobre Propiedad Intelectual y Derechos de Autor. La Sociedad certifica su cumplimiento a las normas sobre propiedad intelectual y derechos de autor; así mismo, el uso de productos como el software que la Sociedad utiliza para su normal funcionamiento se encuentra acorde con las normas sobre propiedad intelectual y derechos de autor vigentes en nuestra legislación, y sus marcas se encuentran registradas ante las autoridades competentes.

La Sociedad cuenta con la evidencia suficiente que permite realizar estas afirmaciones y que consisten en resultados satisfactorios de auditorías internas en sistemas, la celebración de contratos para el licenciamiento y desarrollo de software, adquisición o cesión de derechos de autor, resoluciones de la Superintendencia de Industria y Comercio que acreditan sus registros marcarios, entre otros.

3.3. Operaciones con Accionistas y Administradores. Las operaciones efectuadas por la Compañía con sus accionistas y Administradores, han sido realizadas en términos de mercado, sin beneficios, rebaja de tarifas, ni violaciones a las políticas organizacionales o legales. Los pagos al personal Directivo y a los Miembros de la Junta Directiva que están vinculados laboralmente a la Sociedad o sus asociadas, de acuerdo con las normas laborales y prestacionales de la Compañía, han tenido un tratamiento uniforme conforme el régimen laboral aprobado para todos los empleados.

3.4. En cumplimiento al párrafo segundo del artículo 87 de la Ley 1676 de 2013, mediante la cual se promueve el acceso al crédito y se dictan normas sobre garantías mobiliarias, la Administración certifica que la Sociedad no ha entorpecido la libre circulación de las facturas emitidas por los vendedores o proveedores.

3.5. Políticas Hacia Sectores Menos Favorecidos. Comprometidas con una actuación ética, en el marco de un ejercicio de ciudadanía corporativa, la Compañía y su matriz Suramericana S.A., canalizan sus aportes a la comunidad a través de la Fundación SURA, entidad creada en 1971 con el ánimo de participar en proyectos de desarrollo social que contribuyan a la calidad de vida de poblaciones en condición de vulnerabilidad y de esta manera aportar a la sostenibilidad del país. Esa participación se hace tangible mediante aportes institucionales y del voluntariado corporativo.

Los aportes institucionales se focalizan en iniciativas encaminadas a la Gestión Integral de Comunidades, Educación en Salud Sexual, Promoción Cultural y Formación para la Competitividad, así mismo se canalizan aportes a iniciativas que contribuyen al fortalecimiento institucional de entidades de asistencia social y de investigación en temas de interés nacional. Durante 2015 la Fundación SURA

participó en 91 iniciativas, con una inversión de \$17.675 millones (1.1% más que en 2014), en 20 departamentos de Colombia.

Por su parte el voluntariado corporativo es para la Sociedad una oportunidad para canalizar el espíritu de solidaridad de sus colaboradores y familias, y más allá de esto, es un mecanismo de participación ciudadana que lleva a comprender la realidad, a ser parte de su transformación y a desarrollar buenas prácticas alrededor del compromiso social de la comunidad empresarial.

4. Informe Especial Grupo Empresarial SURA

En cumplimiento a lo establecido en los artículos 28, 29 y 30 de la Ley 222 de 1995, normativa que alude a las relaciones económicas que se presentan entre las sociedades controladas y la controlante y que a su vez cimientan la conformación del Grupo Empresarial; se deja constancia que la Compañía no presenta informe especial del Grupo Empresarial SURA, toda vez que no presentó vinculaciones contractuales y operacionales con la Sociedad Controlante Grupo de Inversiones Suramericana S.A., sus filiales, subsidiarias y empresas vinculadas, con corte al 31 de diciembre de 2015.

De igual manera, no existieron otras decisiones de mayor importancia que la Sociedad haya tomado o dejado de tomar por influencia o en interés de la Sociedad Controlante, o decisiones que la Compañía haya tomado o dejado de tomar en interés de las controladas.

Atentamente,

JUNTA DIRECTIVA

Maria Adelaida Tamayo Jaramillo
Andres Felipe Ochoa Gómez
Sergio Pérez Montoya

REPRESENTANTE LEGAL

Gonzalo Alberto Pérez Rojas

Medellín, febrero 2016

2. Informe del Revisor Fiscal



KPMG Ltda.
Cra. 43A No. 16A Sur - 38 Piso 3
Medellin - Colombia

Teléfono 57 (4) 3556060
Fax 57 (4) 3132554
www.kpmg.com.co

INFORME DEL REVISOR FISCAL

Señores Accionistas
Inversiones Sura Brasil S.A.S

Informe sobre los estados financieros

He auditado los estados financieros de Inversiones Sura Brasil S.A.S (la Compañía), los cuales comprenden el estado de situación financiera y los estados de cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el periodo comprendido entre el 20 de noviembre (fecha de constitución) y el 31 de diciembre de 2015 y sus respectivas notas, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

Responsabilidad de la administración en relación con los estados financieros

La administración es responsable por la adecuada preparación y presentación de estos estados financieros de acuerdo con Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación de estados financieros libres de errores de importancia material, bien sea por fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas, así como establecer los estimados contables razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del revisor fiscal

Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados financieros con base en mi auditoría. Obtuve las informaciones necesarias para cumplir mis funciones y efectué mi examen de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en Colombia. Tales normas requieren que cumpla con requisitos éticos, planifique y efectúe la auditoría para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de errores de importancia material.

Una auditoría incluye realizar procedimientos para obtener evidencia sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del revisor fiscal, incluyendo la evaluación del riesgo de errores de importancia material en los estados financieros. En dicha evaluación del riesgo, el revisor fiscal tiene en cuenta el control interno relevante para la preparación y presentación de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias. Una auditoría también incluye evaluar el uso de políticas contables apropiadas y la razonabilidad de los estimados contables realizados por la administración, así como evaluar la presentación de los estados financieros en general.

Considero que la evidencia de auditoría que obtuve proporciona una base razonable para fundamentar la opinión que expreso a continuación.



Opinión

En mi opinión, los estados financieros mencionados, tomados fielmente de los libros y adjuntos a este informe, presentan razonablemente, en todos los aspectos de importancia material, la situación financiera de la Compañía al 31 de diciembre de 2015 y su flujo de efectivo por el período comprendido entre el 20 de noviembre (fecha de constitución) y el 31 de diciembre de 2015, de acuerdo con Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.

Párrafo de énfasis

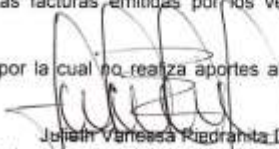
En el período comprendido entre el 20 de noviembre (fecha de constitución) de 2015 y el 31 de diciembre de 2015 la Compañía, solo efectuó el registro del capital suscrito y pagado por lo tanto no presenta estado de resultados.

Informe sobre otros requerimientos legales y regulatorios

Con base en el resultado de mis pruebas, en mi concepto, durante el período comprendido entre el 20 de noviembre (fecha de constitución) y el 31 de diciembre de 2015:

- a) La contabilidad de la Compañía, ha sido llevada conforme a las normas legales y a la técnica contable.
- b) Las operaciones registradas en los libros y los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas.
- c) La correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas y de registro de acciones se llevan y se conservan debidamente.
- d) Existen medidas adecuadas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Compañía y los de terceros que están en su poder.
- e) Existe concordancia entre los estados financieros que se acompañan y el informe de gestión preparado por los administradores, el cual incluye la constancia por parte de la administración sobre la libre circulación de las facturas emitidas por los vendedores o proveedores.

La Compañía no tiene personal empleado razón por la cual no realiza aportes al sistema de seguridad social integral.


Joseph Vanessa Piedrahíta David
Revisor Fiscal de Inversiones Sura Brasil S.A.S
T.P. 178065 - T
Miembro de KPMG Ltda.

18 de febrero de 2016

3. Certificación del Representante Legal y Gerente de Contabilidad

**Certificación Estados Financieros**

LOS SUSCRITOS REPRESENTANTE LEGAL Y CONTADOR PUBLICO DE INVERSIONES SURA BRASIL S.A S, CADA UNO DENTRO DE SU COMPETENCIA

CERTIFICAMOS

Que en forma previa hemos verificado las afirmaciones contenidas en los estados financieros de la compañía a 31 de diciembre de 2015, conforme al reglamento y que las mismas se han tomado fielmente de los libros.


De acuerdo con lo anterior, en relación con los estados financieros mencionados, manifestamos lo siguiente:

1. Los activos y pasivos de la compañía existen y las transacciones registradas se han efectuado en el año correspondiente.
2. Todos los hechos económicos realizados han sido reconocidos.
3. Los activos representan derechos obtenidos y los pasivos representan obligaciones a cargo de la compañía.
4. Todos los elementos han sido reconocidos por los importes apropiados.
5. Los hechos económicos han sido correctamente clasificados, descritos y revelados.

Lo anterior para dar cumplimiento al artículo 37 de ley 222 de 1995, al artículo 57 del decreto 2649 de 1993 y a la circular externa Nr.047 de junio 01 de 2006 de la Junta Central de Contadores.



JUAN FERNANDO URIBE NAVARRO
Representante Legal



LUIS FERNANDO RAMIREZ MARIN
Contador
C.R. No. 16631-T



PROSPECTO DE INFORMACIÓN

4. Estados Financieros a Diciembre de 2015 y 2014

INVERSIONES SURA BRASIL S.A.S.
Estado de Situación Financiera
31 de diciembre 2015

(Expresados en miles de pesos colombianos)

	Nota	2015
Activos		
Efectivo	4	100.000
Total activos corrientes		100.000
Total activos		<u>100.000</u>
Patrimonio		
Capital suscrito y pagado	5	100.000
Total patrimonio atribuible a los propietarios		100.000
Total pasivos y patrimonio		<u>100.000</u>

Las notas en las páginas 5 a 10 son parte integral de los estados financieros


Juan Fernando Uribe Navarro
Representante Legal


Leonardo Ramirez Marin
Contador
T.P. 16631-T


Juliana Vanessa Piegrada David
Revisor Fiscal
T.P. 178065 - T
Miembro de KPMG Ltda.
(Véase mi informe del 18 de febrero de 2016)

INVERSIONES SURABRASIL S.A.S.

Estado de Flujos de Efectivo

Por el periodo comprendido entre el 20 de noviembre (fecha de constitución) y el 31 de diciembre 2015

(Expresados en miles de pesos)

	Nota	2015
Flujo de efectivo por actividades de financiación:		
Aumento producto de las emisión de acciones	5	<u>100,000</u>
Flujos netos provistos por actividades de financiamiento		<u>100,000</u>
Aumento neto en efectivo		<u>100,000</u>
Efectivo al final del año	4	<u>100,000</u>

Las notas en las páginas 5 a 10 son parte integral de los estados financieros

 Juan Fernando Uribe Navarro Representante Legal	 Luis Fernando Ramirez Marin Ecuador T.P. 16631-T	 Julián Vanessa Flezarita David Revisor Fiscal T.P.178065 - T Miembro de KPMG Ltda. (Véase mi informe del 18 de febrero de 2016)
--	--	--

INVERSIONES SURA BRASIL S.A.S.

Estado de Cambios en el Patrimonio

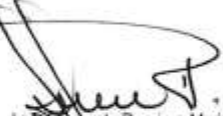
Por el período comprendido entre el 20 de noviembre (fecha de constitución) y el 31 de diciembre 2015

(Expresados en miles de pesos colombianos)

	Nota	Capital Suscrito Y pagado	Total patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2014		-	-
Capitalización (100 Acciones - Vr nominal \$ 1.000,000)	5	100,000	100,000
Saldo al 31 de diciembre de 2015		100,000	100,000

Las notas en las páginas 5 a 10 son parte integral de los estados financieros


 Juan Fernando Uribe Navarro
 Representante Legal


 Los Remedios Ramirez Marin
 Contador
 T.P.No.16631 - T


 Julián Vanessa Peñaranda David
 Revisor Fiscal
 T.P.178065 - T
 Miembro de KPMG Ltda.
 (Véase mi informe del 18 de febrero de 2016)

Notas a los estados financieros

Nota 1 Entidad que reporta

Inversiones Sura Brasil S.A.S., se constituyó según documento privado del 20 de noviembre de 2015 registrado en cámara el 4 de diciembre del 2015. La duración de la sociedad es indefinida. La dirección del domicilio principal de La Compañía es Carrera 63 No. 49 A 31, en la ciudad de Medellín.

Inversiones Sura Brasil S.A.S., en adelante, la Compañía, tiene como único accionista a Suramericana S.A, la cual posee el 100% de participación.

Actualmente la Compañía no está sometida al control y vigilancia por las Superintendencias de Colombia.

Su objeto social actual lo constituye de forma exclusiva la adquisición de la participación accionaria de Royal and Sun Alliance Seguros (Brasil S.A.), sociedad domiciliada en la ciudad de Sao Paulo, República Federativa del Brasil. Es una sociedad que tiene el propósito especial de mantener el capital (acciones) de empresas brasileñas reguladas y autorizadas a operar por la Superintendencia de Seguros Privados -SUSEP, tales como aseguradoras, reaseguradoras y fondos de pensión privada abierta.

Al 31 de diciembre de 2015 la Compañía no tenía empleados vinculados.

Grupo Empresarial

Para el año 2014 se modificó la estructura y nombre del Grupo Empresarial, pasando a tener como única Matriz a Grupo de Inversiones Suramericana S.A., y el nuevo nombre de Grupo Empresarial Sura.

Las subsidiarias de Suramericana S.A. son las siguientes sociedades:

#	Razon social	Domicilio
1	Consultoría en Gestión de Riesgos Suramericana S.A.S	Medellín. Colombia
2	Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Dinámica IPS	Medellín. Colombia
3	EPS y Medicina Prepagada Suramericana S.A.	Medellín. Colombia
4	Operaciones Generales Suramericana S.A.S.	Medellín. Colombia
5	Seguros de Riesgos Laborales Suramericana S.A.	Medellín. Colombia
6	Seguros de Vida Suramericana S.A.	Medellín. Colombia
7	Seguros Generales Suramericana S.A.	Medellín. Colombia
8	Servicios de Salud IPS Suramericana S.A.	Medellín. Colombia
9	Servicios Generales Suramericana S.A.S	Medellín. Colombia
10	Dinámica IPS Zonas Francas S.A.S	Medellín. Colombia
11	Inversura Panamá International S.A	Ciudad de Panamá. Panamá
12	Seguros Suramericana. Panamá	Ciudad de Panamá. Panamá
13	Servicios Generales Suramericana S.A	Ciudad de Panamá. Panamá
14	Aseguradora Suiza Salvadoreña S.A - Asesuisa	San Salvador. El Salvador
15	Asesuisa Vida S.A. Seguros de Personas	San Salvador. El Salvador
16	Seguros Sura S.A Republica Dominicana	Santo Domingo. República Dominicana
17	Inversiones Sura Brasil S.A.S	Medellín. Colombia

Nota 2 Bases de preparación de los estados financieros

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros 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 el Decreto 2496 de 2015, las cuales se basan en las Normas Internacionales de información Financiera (NIIF), junto con sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB, por sus siglas en inglés); las normas de base corresponden a las traducidas al español y emitidas al 1 de enero de 2012 y a las enmiendas efectuadas durante el año 2012 por el IASB.

Estos son los primeros estados financieros de la Compañía, la cual inicio operaciones en diciembre del 2015 por lo que no se han generado resultados en periodo en el 2015.

2.2 Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico

2.3 Moneda funcional y de presentación

Los presentes estados financieros de la Compañía son presentados en pesos Colombianos, que corresponde a la moneda funcional y de presentación, y que representa la moneda del entorno económico principal en la que opera, sus cifras están expresadas en miles de pesos colombianos redondeado a la unidad más cercana.

Nota 3 Políticas contables significativas

Las políticas contables establecidas a continuación han sido aplicadas consistentemente en la preparación de los estados de situación financiera de apertura y de los estados financieros, preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF), a menos que se indique lo contrario.

A continuación se detallan las políticas contables significativas que la Compañía aplica en la preparación de sus estados financieros:

3.1 Efectivo

El efectivo en el estado de situación financiera y en el estado de flujos de efectivo incluyen el dinero en caja y bancos, las inversiones de alta liquidez y las operaciones de mercado monetario fácilmente convertibles en una cantidad determinada de efectivo y sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor, con un vencimiento inferior a tres meses desde la fecha de su adquisición.

El efectivo restringido se debe reconocer al momento en que se genera una entrada de dinero proveniente de un tercero para una destinación específica, o cuando se genera algún tipo de restricción sobre cuentas bancarias o equivalentes de efectivo.

El efectivo y efectivo restringido se deben medir posteriormente por su valor razonable.

3.2 Moneda

3.2.1 Funcional y de presentación

Los estados financieros son presentados en pesos colombianos, que a la vez es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

3.2.2 Extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se registran inicialmente a las tasas de cambio de la moneda funcional vigentes a la fecha de la transacción. Posteriormente, los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera se convierten a la tasa de cambio de la moneda funcional, vigente a la fecha de cierre del periodo; las partidas no monetarias que se miden a su valor razonable se convierten utilizando las tasas de cambio a la fecha en la que se determina su valor razonable y las partidas no monetarias que se miden a costo histórico se convierten utilizando las tasas de cambio vigentes a la fecha de las transacciones originales.

Todas las diferencias en cambio se reconocen en el estado del resultado integral excepto las diferencias en cambio que surgen de la conversión de los negocios en el extranjero que se reconocen en otros resultados integrales; hasta la disposición del negocio en el extranjero que se reconocerá en el resultado periodo y de los instrumentos de cobertura de una inversión en el extranjero.

Nota 4 Efectivo

A continuación se detalla por tipo de depósito el efectivo que tiene la Compañía, los cuales no tienen ningún tipo de restricción al cierre:

Concepto	<u>dic-15</u>
Caja	100,000
Efectivo	<u>100,000</u>
Sobregiros bancarios usados para propósitos de administración de caja	-
Efectivo en el estado de flujos de efectivo	<u>100,000</u>

Nota 5 Capital

A continuación se detalla el capital emitido que tiene la Compañía:

Concepto	<u>dic-15</u>
Costo nominal de ordinarias en pesos	1,000,000
Acciones autorizadas ordinarias	350,000
Ordinarias en circulación al principio del año	-
Ordinarias por efectivo	100
Ordinarias en circulación a final de año	<u>100</u>
Capital suscrito y pagado	<u>100,000</u>

Acciones comunes y acciones preferenciales

Al 31 de diciembre de 2015, el capital social autorizado incluía 100 acciones ordinarias, no posee acciones preferenciales no rescatables no acumulativas y rescatables. Todas las otras acciones ordinarias tienen un valor nominal de 1,000,000 pesos colombianos. Todas las acciones emitidas están totalmente pagadas.

Los accionistas que tengan acciones ordinarias tienen derecho a recibir dividendos según estos sean declarados cada cierto tiempo y tienen derecho a un voto por acción en las reuniones de la Compañía.

Nota 6 Hechos relevantes

Suramericana S.A. matriz de la Compañía ha firmado el 8 de septiembre de 2015 un contrato con Sun Alliance Insurance Overseas Limited, The Globe Insurance Company Limited, y Royal & Sun Alliance Insurance plc, para la adquisición de las compañías de seguros que dichas entidades poseen en Colombia, México, Chile, Brasil, Argentina y Uruguay. En virtud del contrato de adquisición, y una vez cumplidos todos los trámites de autorización en cada uno de los países mencionados anteriormente, Suramericana S.A. agregaría 14 filiales a su haber. El valor de la operación es de 403 millones de libras esterlinas (GBP) que a cambio corriente de diciembre del 2015 es igual a 1'873,399 millones de pesos colombianos. La transacción estará sujeta a mecanismos de ajuste del precio al cierre de cada jurisdicción.

Para febrero de 2016 Suramericana S.A por intermedio de la Compañía realizo depósitos a Sun Alliance Insurance Overseas Limited ubicada en el Reino Unido por 47.2 millones de libras esterlinas (GBP), con el fin de formalizar la transacción de compra del 99,9995% de la compañía Royal & Sun Alliance Seguros (Brasil) S.A. La cual fue aprobada el 16 de noviembre de 2015 por parte de la Superintendencia de Seguros Privados de Brasil (SUSEP). Quedando pendiente para perfeccionar la operación, el ajuste de precio que determinen las partes según el patrimonio real a la fecha de cierre.

Aproximadamente el 70% del precio de la transacción se obtendrá a través de una capitalización realizada a Suramericana S.A. por parte de sus dos accionistas, Grupo SURA y Munich Re, el 30% restante corresponderá a efectivo disponible de la sociedad y financiación con terceros. El valor de la operación se pagará al momento del cierre de cada jurisdicción, una vez obtenida la respectiva autorización del regulador del país. Se estima que dichos cierres se realicen en un plazo máximo de 18 meses posteriores a la firma del acuerdo de adquisición.

Una vez perfeccionada la operación, los porcentajes de participación que serán adquiridos en cada una de las sociedades serán los siguientes:

En Colombia

Royal & Sun Alliance Seguros (Colombia) S.A. 98,4954% Financia Expreso RSA S.A.100%

En México

Royal & Sun Alliance Seguros (México) S.A. de C.V.100%

En Chile

RSA Seguros Chile S.A. 99,4976% RSA Seguros de Vida S.A. 100% RSA Chilean Holding SpA. 100% Inversiones RSA Chile Limitada 100% Servicios y Ventas Compañía Limitada 100%

En Brasil

Royal & Sun Alliance Seguros (Brasil) S.A.99,9995%

En Argentina

Atlantis Sociedad Inversora S.A. 100% Santa Maria del Sol S.A. 100% Royal & Sun Alliance Seguros (Argentina) S.A. 99,35% Aseguradora de Créditos y Garantías S.A. 99,99%

En Uruguay

Royal & Sun Alliance Seguros (Uruguay) S.A. 100%

Nota 7 Hechos posteriores

No se presentaron hechos relevantes después del cierre de los estados financieros y hasta la fecha de su aprobación que pueden afectar de manera significativa la situación financiera de la Compañía reflejada en los estados financieros con corte al 31 de diciembre de 2015.

Nota 8 Aprobación de estados financieros

Según acta 1 de 26 de enero del 2016 la junta directiva aprobó los estados financieros con corte al 31 de diciembre del 2015.



PROSPECTO DE INFORMACIÓN

S. INFORMACIÓN FINANCIERA INDIVIDUAL A DICIEMBRE 31 DE 2015, 2014 Y 2013 SERVICIOS GENERALES SURAMERICANA S.A.S.

S1. INFORMACIÓN FINANCIERA INDIVIDUAL A DICIEMBRE 31 DE 2015 Y 2014 SERVICIOS GENERALES SURAMERICANA S.A.S.

1. Informe de Gestión de la administración

**INFORME DE GESTIÓN DE LA JUNTA DIRECTIVA Y LA PRESIDENCIA
A LA ASAMBLEA GENERAL DE ACCIONISTAS**

**SERVICIOS GENERALES SURAMERICANA S.A.S.
AÑO 2015**

La Junta Directiva y la Presidencia se permiten presentar conjuntamente para su consideración y aprobación, el informe de gestión correspondiente al año 2015 para Servicios Generales Suramericana S.A.S.

1. Síntesis de la Actividad, Resultados del Ejercicio, Situación Económica, Financiera y Jurídica, y Principales Acontecimientos de la Sociedad

Servicios Generales Suramericana S.A.S., en adelante la “Sociedad” o la “Compañía”, es una sociedad comercial por acciones simplificada, de carácter privado, constituida por las leyes de Colombia, con domicilio social en la ciudad de Medellín, mediante la Escritura Pública No. 1.804 del 06 de diciembre de 2002, otorgada en la Notaría 14 de Medellín y registrada en la Cámara de Comercio de Medellín. Su objeto social consiste principalmente en la inversión de bienes muebles e inmuebles; el otorgamiento de préstamos, crédito o financiación a terceros, con recursos propios; la celebración de operaciones de libranza y la prestación de servicios directamente o a través de terceros.

La Sociedad está administrada por un Presidente, tres (3) Vicepresidentes, y una Junta Directiva conformada por cinco (5) Directores, con carácter de miembros principales.

Durante el año 2015, la Junta Directiva se reunió en cuatro (4) oportunidades y en ellas se analizaron temas estratégicos para la Compañía, de acuerdo con el plan anual de trabajo establecido, tales como el seguimiento al direccionamiento estratégico, la revisión de las principales cifras e indicadores financieros, las estrategias de los negocios, con sus respectivos proyectos.

Es de mencionar que la Sociedad cedió a Operaciones Generales Suramericana S.A.S. las unidades de negocio: Centro de Servicios Autos SURA, Centro de Servicios Posventa Éxito y Asistencia SURA. Lo anterior, después de la suscripción del contrato de compraventa de activos fijos e inventarios que se llevó a cabo entre Operaciones Generales Suramericana S.A.S. y la Compañía, con fecha del 02 de enero de 2015.

Con ocasión de las cesiones mencionadas, los accionistas de la Sociedad autorizaron la modificación de los Estatutos Sociales con el objetivo de adecuarlos a las nuevas realidades del negocio; así mismo se reformó la composición de los miembros de Junta Directiva pasando a ser 5 miembros principales, sin suplencias, y por períodos de dos (2) años, sin perjuicio de que puedan ser renovados.

La Compañía hace parte del Grupo Empresarial SURA, cuya sociedad matriz es Grupo de Inversiones Suramericana S.A., sociedad que controla indirectamente a Servicios Generales Suramericana S.A.S. a través de Suramericana S.A.

La Sociedad durante el 2015 presentó ingresos totales por \$52.952 millones con un cumplimiento del 90% del presupuesto. Los gastos y costos sumaron \$41.552 millones y su cumplimiento fue del 131%. La utilidad neta, después de la provisión de impuestos, alcanzó de \$11.400 millones.

- **Proyectos y Resultados Efectuados Durante el 2015**

Para el año 2015, la Sociedad se concentró en buscar respecto a sus servicios financieros, la consolidación del crecimiento sostenible del negocio, generando competitividad y la sostenibilidad a las Soluciones de las compañías de Suramericana S.A.; a fin de alcanzar la penetración de nuevos mercados, innovando en procesos que aporten crecimiento, que conciban soluciones perdurables en el tiempo, y faciliten una operación eficiente para alcanzar las metas propuestas.

Servicios Financieros

Durante el 2015, se continuó en la consolidación del portafolio que ofrece la Compañía de manera tal que se administraron aproximadamente 311.547 préstamos y se desembolsaron \$520.616 millones, lo que representó un crecimiento con respecto al período anterior del 24%.

En financiación de Soluciones de las Sociedades de Seguros SURA se desembolsó un valor \$448.116 millones, generando un crecimiento del 34% y se desembolsaron 269.494 préstamos.

En beneficios financieros integrales para los colaboradores, intermediarios y pensionados se otorgaron préstamos por \$72.500 millones, lo que significó un crecimiento total en la cartera del 20%, lo que representó 42.053 préstamos desembolsados.

El portafolio de servicios durante el 2015 estuvo compuesto por:

- Financiación de soluciones de seguros a clientes SURA.
- Financiación de soluciones de seguros a empleados, intermediarios y pensionados.
- Beneficios financieros integrales para los colaboradores e intermediarios, entregando soluciones para construir patrimonio futuro, aportando a su calidad de vida y velando por su salud financiera.
- Fondo Mutuo de Empleados (FondoSURA) como opción de ahorro e inversión para los colaboradores.

En el 2015 la estructura de la Gerencia de Servicios Financieros se renovó, a fin de integrar soluciones financieras que le permitan simplificar procesos en una sola área, mejorando así aspectos operativos y comerciales; buscando sinergias para entregar beneficios que aporten a la calidad de vida y salud financiera de los clientes.

Las actividades y logros más relevantes obtenidos por la Gerencia para el período 2015 fueron:

- Desarrollo de la estrategia conjunta de la Vicepresidencia Financiera de las aseguradoras colombianas de Suramericana S.A.
- Integración de la solución de PES Vida Grupo al portafolio de financiación
- Inclusión del Fondo Mutuo de Empleados (FondoSura) dentro de los procesos de la Compañía.
- Integración del proceso completo de préstamos de empleados e intermediarios como parte de un servicio integral de la Compañía.

Fondo SURA (el “Fondo”)

La Compañía, como empresa patrocinadora del Fondo asumió los un rol activo dentro los procesos del Fondo.

Los activos administrados por el Fondo durante 2015 se ubicaron en \$120.931 millones.

La mayor fortaleza del Fondo está en la confianza de sus afiliados que se manifiesta en los aportes realizados por ellos y las Compañías Patrocinadoras por valor de \$19.820 millones, un 12% superior a los efectuados en 2014. Se pagaron retiros de aportes por un valor total de \$14.197 millones, de los cuales un 37% corresponde a retiro parcial de aportes, y un 62% a los retiros totales del fondo. Al cierre del 31 de diciembre de 2015 el Fondo contaba con 8.090 afiliados.

Plan NuevaMente

El Plan NuevaMente continúa su operación, brindando experiencias de bienestar a personas mayores de 55 años.

En 2015 se realizaron 145 actividades grupales, dos misiones culturales nacionales, y una misión cultural regional; adicionalmente cuenta con 45 personas inscritas a acondicionamiento físico individual, y generó ingresos por \$44.890 millones de pesos.

2. Evolución Previsible de la Sociedad

La Gerencia de Servicios Financieros de cara el 2016 buscará la consolidación del crecimiento sostenible del negocio, generando competitividad y la sostenibilidad a las soluciones de las aseguradoras colombianas de Suramericana S.A.; a fin de alcanzar la penetración de nuevos mercados, innovando en procesos que aporten crecimiento que conciban soluciones perdurables en el tiempo, y faciliten una operación eficiente para alcanzar las metas propuestas. Se revisarán los procesos y tendencias, en aras de implementar controles para los procesos, y se medirá la satisfacción de clientes y los asesores.

Igualmente se trabajará en el posicionamiento de financiación, que permita por una parte, fidelización de los clientes y por ende, bajos niveles de cancelación de las pólizas, y un aumento en las renovaciones; y por la otra, obtener eficiencia técnica en la operación de financiación y en el recobro de cartera, así como una eficiencia

administrativa en la operación del negocio, que permita un aumento en la productividad.

Es de destacar que la Compañía integrará al negocio el Sistema de Inteligencia competitiva (SINCO), diseñado para hacer un análisis detallado de la información de los clientes, lo que permitirá, de cara a la financiación, una mayor producción, retención, y un conocimiento más profundo del cliente (comportamientos y segmentos).

Como focos estratégicos para 2016 y a largo plazo, se pretende apoyar la competitividad y la sostenibilidad de las soluciones de seguros, convirtiéndonos en apalancadores del crecimiento sostenible del negocio y aportando a la retención de clientes.

La sinergia con las áreas de la Vicepresidencia Financiera de las aseguradoras colombianas de Suramericana S.A. será un punto clave, con el fin de entregar a estas compañías procesos que generen valor, basados en el cumplimiento de los retos y las metas propuestas, velando así por la ejecución de los compromisos pactados.

Dentro del plan estratégico del 2016 se espera:

- Impulsar sinergias de la Vicepresidencia Financiera de las aseguradoras colombianas de Suramericana S.A.
- Nueva línea de financiación
- Proyecto Gestión de la Capacidad, que busca la optimización en procesos operativos, ajuste de perfiles y eficiencia en las actividades propias de cada cargo.
- Línea de financiación SOAT
- Información de financiación en SINCO
- Crecimiento en participación en la solución de Salud Familiar
- Financiación de la solución de Plan Empresa Sura
- Financiación de la solución de Plan crédito protegido
- Proyecto de Innovación (valoración y posicionamiento de los beneficios financieros)
- Conexión con el CRM de la compañía
- Estrategia de relacionamiento con el cliente, apoyados en el Proyecto de Segmento de Cliente

La Compañía proyecta realizar desembolsos de financiación para el 2016 por valor de \$500.413 millones, con un incremento del 15% con relación al 2015, obteniendo, por lo tanto, un porcentaje de penetración del 30.4%.

En cuanto a las proyecciones del producto **NuevaMente**, se continuará con la comercialización del plan, tanto en la venta individual, como a través de empresas que quieran fortalecer los servicios para sus jubilados o familiares mayores. Asimismo, se buscará incorporar nuevas temáticas al contenido de la Solución. Para el 2016 se esperan ingresos por este plan por \$267.050 millones de pesos.

3. Informes y Declaraciones Importantes

3.1. Con posterioridad al 31 de diciembre de 2015, y hasta la fecha de este informe, no se ha presentado ningún tipo de situación o acontecimiento positivo o negativo que afecte o comprometa la evolución económica, financiera u operacional de la Sociedad.

3.2. Cumplimiento de las normas sobre Propiedad Intelectual y Derechos de Autor. La Sociedad certifica su cumplimiento a las normas sobre propiedad intelectual y derechos de autor; así mismo, el uso de productos como el software que la Sociedad utiliza para su normal funcionamiento se encuentra acorde con las normas sobre propiedad intelectual y derechos de autor vigentes en nuestra legislación, y sus marcas se encuentran registradas ante las autoridades competentes.

La Sociedad cuenta con la evidencia suficiente que permite realizar estas afirmaciones y que consisten en resultados satisfactorios de auditorías internas en sistemas, la celebración de contratos para el licenciamiento y desarrollo de software, adquisición o cesión de derechos de autor, resoluciones de la Superintendencia de Industria y Comercio que acreditan sus registros marcarios, entre otros.

3.3. Operaciones con Accionistas y Administradores. Las operaciones efectuadas por la Compañía con sus Accionistas y Administradores, han sido realizadas en términos de mercado, sin beneficios, rebaja de tarifas, ni violaciones a las políticas organizacionales o legales. Los pagos al personal Directivo y a los Miembros de la Junta Directiva que están vinculados laboralmente a la Sociedad o sus asociadas, de acuerdo con las normas laborales y prestacionales de la Compañía, han tenido un tratamiento uniforme conforme el régimen laboral aprobado para todos los empleados.

3.4. En cumplimiento al parágrafo segundo del artículo 87 de la Ley 1676 de 2013, mediante la cual se promueve el acceso al crédito y se dictan normas sobre garantías mobiliarias, la Administración certifica que la Sociedad no ha entorpecido la libre circulación de las facturas emitidas por los vendedores o proveedores.

3.5. Políticas Hacia Sectores Menos Favorecidos. Comprometidas con una actuación ética, en el marco de un ejercicio de ciudadanía corporativa la Sociedad y su matriz Suramericana S.A., canalizan sus aportes a la comunidad a través de la Fundación SURA, entidad creada en 1971 con el ánimo de participar en proyectos de desarrollo social que contribuyan a la calidad de vida de poblaciones en condición de vulnerabilidad y de esta manera aportar a la sostenibilidad del país. Esa participación se hace tangible mediante aportes institucionales y del voluntariado corporativo.

Los aportes institucionales se focalizan en iniciativas encaminadas a la Gestión Integral de Comunidades, Educación en Salud Sexual, Promoción Cultural y Formación para la Competitividad, así mismo se canalizan aportes a iniciativas que contribuyen al fortalecimiento institucional de entidades de asistencia social y de investigación en temas de interés nacional. Durante 2015 la Fundación SURA participó en 91 iniciativas, con una inversión de \$17.675 millones (1.1% más que en 2014), en 20 departamentos de Colombia.

Por su parte el voluntariado corporativo es para la Sociedad una oportunidad para canalizar el espíritu de solidaridad de sus colaboradores y familias, y más allá de esto, es un mecanismo de participación ciudadana que lleva a comprender la realidad, a ser parte de su transformación y a desarrollar buenas prácticas alrededor del compromiso social de la comunidad empresarial. Durante 2015, participaron 2209 personas en actividades de trabajo comunitario voluntario, 88 de la Sociedad.

3.6. Sistema Integral para la Prevención y Control al Lavado de Activos. Dando cumplimiento a la Circular Externa 100-00005 de 2014, expedida por la Superintendencia de Sociedades, y dada la vigilancia que ejerce dicha Entidad sobre la Compañía; durante el 2015 la Compañía continuó comprometida con el fortalecimiento del Sistema de Gestión del Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo y por ende, ha implementado un sistema para gestionar este riesgo. Para el efecto, se llevaron a cabo las siguientes acciones:

- Durante el año todas las publicaciones de la lista OFAC fueron analizadas por el Oficial de Cumplimiento.
- En el segundo semestre del año se brindó capacitación de manera presencial y virtual a 28 empleados nuevos de la Compañía, en todos los temas relacionados con el LAFT.
- Durante el año no se presentaron operaciones inusuales para ser analizadas por el Comité.
- Durante el 2015 se enviaron de manera oportuna a la UIAF (Unidad de Información y Análisis Financiero), los reportes externos exigidos por esta Unidad de acuerdo con las nuevas directrices de la Circular Externa 0100 05 de la Superintendencia de Sociedades.
- El reporte de transacciones en efectivo se efectuó de manera oportuna a la UIAF conforme lo establecido por la normatividad vigente.
- Durante el año no se presentó casos sospechosos para reportar a la UIAF.
- Los Directores después de analizar los reportes presentados a las Juntas Directivas, en cada uno de los puntos, se mostraron conformes con las actividades realizadas y recomendaron seguir trabajando en la Prevención del Lavado de Activos y de la Financiación del Terrorismo.
- Durante el segundo semestre del año se dió respuesta de manera oportuna a un requerimiento de la Superintendencia de Sociedades.
- El análisis realizado durante el 2015, relacionado con los mecanismos establecidos por la Compañía, orientados al conocimiento de las contrapartes y del mercado, y a la identificación, análisis y reporte de operaciones inusuales y sospechosas, han sido hasta el momento satisfactorios.

Dentro de las actividades más destacadas realizadas durante el año se encuentra el desarrollo de un tablero de control para monitorear el sistema, el cual permite realizar un seguimiento a las operaciones que realizan los clientes posteriores a su vinculación. Así mismo, continuó con los procedimientos de Debida Diligencia en la vinculación de las contrapartes; este procedimiento consiste en validar que los clientes no estén incluidos en las listas de control de la OFAC (Office of Foreign Assets Control) y la ONU (Organización de las Naciones Unidas). De igual manera, se realizaron las actividades periódicas de reporte semestral del Oficial de Cumplimiento

a la Junta Directiva, los procedimientos de auditoría interna y externa, los análisis de transacciones inusuales y los reportes de operaciones sospechosas (ROS) y en efectivo a la UIAF (Unidad de Información y Análisis Financiero).

Este año, por tercera vez en Medellín, se realizó la celebración del Día Nacional de la Prevención del Lavado de Activos, organizado por la UNODC (United Nation Office on Drugs and Crime) con el apoyo de representantes tanto del sector privado como del sector público a nivel nacional. En este evento, Suramericana S.A., matriz de la Compañía, participó activamente en la planeación del evento y como patrocinador del mismo.

4. Informe Especial Grupo Empresarial SURA

En cumplimiento a lo establecido en los artículos 28, 29 y 30 de la Ley 222 de 1995, normativa que alude a las relaciones económicas que se presentan entre las sociedades controladas y la controlante y que a su vez cimientan la conformación del Grupo Empresarial; a continuación presentamos el informe especial del Grupo Empresarial SURA, el cual contiene las vinculaciones contractuales y operaciones más importantes celebradas por la Compañía con la Sociedad Controlante Grupo de Inversiones Suramericana S.A., sus filiales, subsidiarias y empresas vinculadas, al 31 de diciembre de 2015, 31 de diciembre 2014 y 1 de enero de 2014:

	2015	2014	1 de enero de 2014
Activo			
Cuentas por cobrar			
Asociadas			
EPS y Medicina Prepagada Suramericana S.A.	235,731	35,798	205,804
Servicios de Salud IPS Suramericana S.A.	412,331	51,228	287,999
Diagnostico & Asistencia Médica S.A. Dinámica I.P.S.	144,220	5,981	96,184
Consultoría en Gestión de Riesgos Suramericana S.A.S	642,519	888,457	55,890
	<u>1,434,801</u>	<u>981,464</u>	<u>645,877</u>
Otras partes relacionadas			
Seguros de Riesgos Laborales Suramericana S.A	310,167	313,613	325,978
Seguros Generales Suramericana S.A.	23,028	2,740,995	837,143
Operaciones Generales Suramericana S.A.S	70,668,291	77,832,285	-
Grupo de Inversiones Suramericana S.A.	3,103	6,178	14,983
Sura Asset Management S.A	49,145	33,063	23,022
Inversiones y Construcciones Estratégicas S.A.	-	-	415
Suramericana S.A.	30,308,880	4,209,431	38,188
Dinámica IPS Zonas Francas S.A.S	5,582	-	-
	<u>101,368,196</u>	<u>85,135,565</u>	<u>1,239,729</u>
Propiedad, planta y equipo			
Otras partes relacionadas			
Suramericana S.A. (Venta de Lote)	-	3,788,675	-
	<u>-</u>	<u>3,788,675</u>	<u>-</u>
Total Activo	<u>102,802,997</u>	<u>89,905,704</u>	<u>1,885,606</u>

Pasivo:

Cuentas por pagar

Asociadas

Servicios de Salud IPS Suramericana S.A.	<u>2,691</u>	<u>15,486</u>	<u>2,537</u>
--	--------------	---------------	--------------

Otras partes relacionadas

Compuredes S.A.	11,570	12,180	173,079
Seguros Generales Suramericana S.A.	-	3,000,000	-
Seguros de Vida Suramericana S.A.	-	3,480	-
	<u>11,570</u>	<u>3,015,660</u>	<u>173,079</u>

Total Pasivo

	<u>14,261</u>	<u>3,031,146</u>	<u>175,616</u>
--	---------------	------------------	----------------

Ingresos de actividades ordinarias

Asociadas

EPS y Medicina Prepagada Suramericana S.A.	-	128	
Servicios de Salud IPS Suramericana S.A.	-	26,271	
Consultoría en Gestión de Riesgos Suramericana S.A.S	51,062	29,648	
	<u>51,062</u>	<u>56,047</u>	

Otras partes relacionadas

Seguros de Riesgos Laborales Suramericana S.A	-	389	
Seguros Generales Suramericana S.A.	-	13,961,492	
Grupo de Inversiones Suramericana S.A.	35,951	45,119	
Operaciones Generales Suramericana S.A.S	3,196,370	3,444,986	
Sura Asset Management S.A	108,085	98,465	
	<u>3,340,406</u>	<u>17,550,451</u>	

Otros ingresos

Otras partes relacionadas

Seguros de Vida Suramericana S.A.	150,285	180,581	
Grupo de Inversiones Suramericana S.A.	-	36,734	
Suramericana S.A	220,431	365,065	
	<u>370,716</u>	<u>582,380</u>	

Total Ingresos

	<u>3,762,184</u>	<u>18,188,878</u>	
--	------------------	-------------------	--

Egresos

Asociadas

Diagnostico & Asistencia Médica S.A. Dinámica I.P.S.	-	116	
Consultoría en Gestión de Riesgos Suramericana S.A.S	-	211	
Servicios de Salud IPS Suramericana S.A.	42,396	26,474	
	<u>42,396</u>	<u>26,801</u>	

Compuredes S.A.	12,429	49,261	
Seguros de Vida Suramericana S.A.	308,197	247,171	
Seguros Generales Suramericana S.A.	1,850,832	1,837,539	
Operaciones Generales Suramericana S.A.S (Venta de Inversiones)	-	2,508,391	
	<u>2,171,458</u>	<u>4,642,362</u>	

Total Egresos

	<u>2,213,854</u>	<u>4,669,163</u>	
--	------------------	------------------	--

El siguiente es el valor de los beneficios causados y saldos pendientes con los Directivos al 31 de diciembre del 2015, 2014 y 1 de enero de 2014:

Gasto Compensación Directivos	2015	2014	
Beneficios corto plazo	-	29,172	
	<u>-</u>	<u>29,172</u>	
Cuentas por pagar a Directivos	2015	2014	1 de enero de 2014
Beneficios Corto Plazo	-	18,753	-
	<u>-</u>	<u>18,753</u>	<u>-</u>

El siguiente es el valor de los honorarios causados a los Miembros de la Junta Directiva al 31 de diciembre del 2015 y 2014:

	2015	2014
Gasto Honorarios Junta Directiva	41,400	16,200
	<u>41,400</u>	<u>16,200</u>

Las operaciones celebradas entre las Compañías vinculadas se ajustaron a las disposiciones legales aplicables, y se encuentran debidamente reflejadas en los Estados Financieros.

No existieron otras decisiones de mayor importancia que la Sociedad haya tomado o dejado de tomar por influencia o en interés de la Sociedad Controlante, o decisiones que la Compañía haya tomado o dejado de tomar en interés de las controladas.

Finalmente, las operaciones a que hace referencia el numeral 3 del artículo 446 del Código de Comercio, se podrán encontrar en los anexos a los Estados Financieros Consolidados, disponibles para los accionistas durante el período previsto por la Ley para el ejercicio del derecho de inspección, y que hacen parte del material que se entrega para el desarrollo de la Asamblea General de Accionistas.

Atentamente,

JUNTA DIRECTIVA

John Jairo Uribe Velasquez
 Ana Constanza Manjares Ibarra
 Maria Adelaida Tamayo Jaramillo
 Juan Camilo Parra Osorio
 Carolina Margarita Cuenca Armella

REPRESENTANTE LEGAL

Gonzalo Alberto Pérez Rojas

Medellín, febrero de 2016

2. Informe del Revisor Fiscal



KPMG Ltda.
Cra. 43A No. 16A Sur - 3B Piso 3
Medellin - Colombia

Teléfono 57 (4) 3556060
Fax 57 (4) 3132554
www.kpmg.com.co

INFORME DEL REVISOR FISCAL

Señores Accionistas
Servicios Generales Suramericana S.A.S.:

Informe sobre los estados financieros

He auditado los estados financieros separados de Servicios Generales Suramericana S.A.S. (la Compañía), los cuales comprenden el estado separado de situación financiera al 31 de diciembre de 2015 y los estados separados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha y sus respectivas notas, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa. Los estados financieros de 2014 preparados de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Colombia vigentes para ese año fueron auditados por mí y, en mi informe del 5 de febrero de 2015, expresé una opinión sin salvedades sobre los mismos; estos estados financieros, incluyendo los saldos de apertura al 1 de enero de 2014, fueron ajustados para adecuarlos a las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.

Responsabilidad de la administración en relación con los estados financieros separados

La administración es responsable por la adecuada preparación y presentación de estos estados financieros separados de acuerdo con Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación de estados financieros separados libres de errores de importancia material, bien sea por fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas, así como establecer los estimados contables razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del revisor fiscal

Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados financieros separados con base en mi auditoría. Obtuve las informaciones necesarias para cumplir mis funciones y efectué mi examen de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en Colombia. Tales normas requieren que cumpla con requisitos éticos, planifique y efectúe la auditoría para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros separados están libres de errores de importancia material.

Una auditoría incluye realizar procedimientos para obtener evidencia sobre los montos y revelaciones en los estados financieros separados. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del revisor fiscal, incluyendo la evaluación del riesgo de errores de importancia material en los estados financieros separados. En dicha evaluación del riesgo, el revisor fiscal tiene en cuenta el control interno relevante para la preparación y presentación de los estados financieros separados, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias. Una auditoría también incluye evaluar el uso de políticas contables apropiadas y la razonabilidad de los estimados contables realizados por la administración, así como evaluar la presentación de los estados financieros separados en



general. Considero que la evidencia de auditoría que obtuve proporciona una base razonable para fundamentar la opinión que expreso a continuación.

Opinión

En mi opinión, los estados financieros separados mencionados, tomados fielmente de los libros y adjuntos a este informe, presentan razonablemente, en todos los aspectos de importancia material, la situación financiera separada de la Compañía al 31 de diciembre de 2015, los resultados separados de sus operaciones y sus flujos separados de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de acuerdo con Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.

Otros asuntos

Los estados financieros separados de 2015 son los primeros que la administración de la Compañía preparó aplicando las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia. En la nota 25 a los estados financieros de 2015, se explica cómo la aplicación del nuevo marco técnico normativo afectó la situación financiera de la Compañía los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo previamente reportados.

Informe sobre otros requerimientos legales y regulatorios

Con base en el resultado de mis pruebas, en mi concepto:

- a) La contabilidad de la Compañía ha sido llevada conforme a las normas legales y a la técnica contable.
- b) Las operaciones registradas en los libros y los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas.
- c) La correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas y de registro de acciones se llevan y se conservan debidamente.
- d) Existen medidas adecuadas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Compañía y los de terceros que están en su poder.
- e) Existe concordancia entre los estados financieros que se acompañan y el informe de gestión preparado por los administradores, el cual incluye la constancia por parte de la administración sobre la libre circulación de las facturas emitidas por los vendedores o proveedores.

3.

3. Certificación del Representante Legal y Gerente de Contabilidad

Certificación Estados Financieros

LOS SUSCRITOS REPRESENTANTE LEGAL Y CONTADOR PUBLICO DE SERVICIOS GENERALES SURAMERICANA S.A.S., CADA UNO DENTRO DE SU COMPETENCIA

CERTIFICAMOS

Que en forma previa hemos verificado las afirmaciones contenidas en los estados financieros de la compañía a 31 de diciembre de 2015, conforme al reglamento y que las mismas se han tomado fielmente de los libros.

De acuerdo con lo anterior, en relación con los estados financieros mencionados, manifestamos lo siguiente:

1. Los activos y pasivos de la compañía existen y las transacciones registradas se han efectuado en el año correspondiente.
2. Todos los hechos económicos realizados han sido reconocidos.
3. Los activos representan derechos obtenidos y los pasivos representan obligaciones a cargo de la compañía.
4. Todos los elementos han sido reconocidos por los importes apropiados.
5. Los hechos económicos han sido correctamente clasificados, descritos y revelados.

Lo anterior para dar cumplimiento al artículo 37 de ley 222 de 1995, al artículo 57 del decreto 2649 de 1993 y a la circular externa Nr.047 de junio 01 de 2006 de la Junta Central de Contadores.



MARIA ADELAIDA TAMAYO JARAMILLO
Representante Legal


LUIS FERNANDO RAMIREZ MARIN
Contador
C.P. No. 16631-T


4. Estados Financieros a Diciembre de 2015 y 2014

SERVICIOS GENERALES SURAMERICANA S.A.S.				
Estado Separado de Situación Financiera				
31 de diciembre 2015				
(Con otras compañías al 31 de diciembre y 1 de enero de 2014)				
(Expresado en miles de pesos colombianos)				
	Nota	2015	2014	1 de Enero de 2014
Activos				
Efectivo y equivalentes al efectivo	7	8.719.175	4.465.488	8.542.020
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	8	379.328.091	298.322.135	188.202.499
Inventarios	9	429	1.653.421	1.140.970
Pagos anticipados		-	4.153.746	302.430
Activos clasificados como mantenidos para la venta	10	330.000	-	-
Activos por impuestos corrientes	22	2.429.280	1.464.352	575.845
Total activos corrientes		<u>390.806.965</u>	<u>311.059.136</u>	<u>198.763.773</u>
Propiedades de inversión	10	1.055.835	2.768.967	2.168.967
Propiedades, planta y equipo	10	12.782.860	11.812.773	15.750.895
Otros activos		3.500	3.500	3.500
Inversiones	11	10.153.727	18.639.790	19.135.872
Inversiones en asociadas	12	26.129.290	29.129.390	115.997.630
Activos por impuestos diferidos	22	3.792.195	4.689.790	4.719.524
Total activos no corrientes		<u>62.917.367</u>	<u>64.144.183</u>	<u>159.016.388</u>
Total activos		<u>453.724.332</u>	<u>375.203.319</u>	<u>357.780.161</u>
Pasivos				
Sotrogos bancarios		3.078.214	1.858.304	291.285
Préstamos y obligaciones	11	132.004.731	52.076.775	47.329.185
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	13	22.639.690	25.972.537	23.719.420
Pasivos por impuestos corrientes	22	5.246.507	10.540.900	2.808.998
Beneficios a los empleados	14	666.075	1.881.986	1.526.466
Total pasivos corrientes		<u>162.125.217</u>	<u>92.330.502</u>	<u>75.675.352</u>
Beneficios a los empleados	14	122.011	202.528	68.382
Provisiones	15	1.148.251	1.079.579	1.138.688
Pasivos por impuestos diferidos	22	2.242.909	1.982.288	1.758.331
Total pasivos no corrientes		<u>3.511.771</u>	<u>3.264.375</u>	<u>2.965.401</u>
Total pasivos		<u>165.636.988</u>	<u>95.594.877</u>	<u>78.640.753</u>
Patrimonio				
Capital suscrito y pagado	16	32.068	32.068	32.068
Primas de emisión	16	44.409.581	44.409.581	44.409.581
Reservas	16	207.762.420	141.592.546	132.199.305
Otros resultados integrales		(66.526)	(37.676)	(27.012)
Resultado del ejercicio	16	11.398.758	1.479.698	-
Garantías acumuladas		24.850.063	92.132.225	103.525.071
Total patrimonio atribuible a los propietarios		<u>288.087.364</u>	<u>279.608.442</u>	<u>278.139.408</u>
Participación no controladora				
Total patrimonio		<u>288.087.364</u>	<u>279.608.442</u>	<u>278.139.408</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>453.724.332</u>	<u>375.203.319</u>	<u>357.780.161</u>


Las notas en las páginas 7 a 10 son parte integral de los estados financieros separados.



Margarita Tenayo Jaramila
Representante Legal



Luis Fernando Ramirez Marín
Presidente
V. N. 40531 T



Jaime Ricardo Suarez Balle
Revisor Fiscal
TP 146150 T
Miembro de KPMG Ltda
(Véase mi informe del 10 de febrero de 2016)

SERVICIOS GENERALES SURAMERICANA S.A.S. Estados de Resultados y Otros Resultados Integrales Año que terminó el 31 de diciembre 2015 (Con cifras comparativas por el año que terminó el 31 de diciembre de 2014) (Expresados en miles de pesos, excepto la ganancia básica por acción)			
	Nota	2015	2014
Operaciones continuas			
Ingresos de actividades ordinarias	17	49,902,909	60,765,820
Costo de ventas		1,803,602	7,082,589
Ganancia bruta		<u>48,099,307</u>	<u>53,683,231</u>
Otros ingresos	18	2,355,634	5,701,774
Costos de distribución		4,117,454	9,281,592
Gastos de administración	19	15,929,735	20,730,134
Otros gastos	20	3,712,498	6,089,627
Resultados de actividades de la operación		<u>28,695,254</u>	<u>17,283,392</u>
Ingreso financiero	21	893,302	859,795
Costos financieros	21	11,014,301	7,361,701
Costo financiero neto		<u>(10,121,099)</u>	<u>(6,501,906)</u>
Ganancias antes de impuestos		<u>19,374,155</u>	<u>10,781,446</u>
Gastos por impuesto a las ganancias	22	4,974,397	9,301,748
Ganancia procedente de actividades que continúan		<u>11,399,758</u>	<u>1,479,698</u>
Resultado del periodo		<u>11,399,758</u>	<u>1,479,698</u>
Otros resultados integrales			
Ganancias de inversiones en instrumentos de patrimonio		28,850	10,664
Otro resultado integral del año, neto de impuestos		<u>28,850</u>	<u>10,664</u>
Resultado integral total del año		<u>11,428,608</u>	<u>1,490,362</u>
Ganancia atribuible a:			
Propietarios de la Compañía		11,399,758	1,479,698
Ganancia del periodo		<u>11,399,758</u>	<u>1,479,698</u>
Resultado integral total atribuible a:			
Propietarios de la Compañía		11,428,608	1,490,362
Resultado integral total del año		<u>11,428,608</u>	<u>1,490,362</u>
Ganancias por acción			
Ganancias básicas por acción (pesos)		355.49	46.14

Las notas en las páginas 1 a 62 son parte integral de los estados financieros separados.


 Maria Adelaida Tamayo Jaramila
 Representante Legal


 Luis Fernando Ramirez Maza
 Auditor
 T 116631-T


 Anthony Rocio Suarez Gutierrez
 Revisor Fiscal
 T 1748330-T
 Miembro de KPMG Ltda
 (Véase mi informe del 18 de febrero de 2016)

SERVICIOS GENERALES SURAMERICANA S.A.S

Estado de Cambios en el Patrimonio
Año que terminó el 31 de diciembre 2015
Año que terminó el 31 de diciembre y 1 de enero de 2014
(Con cifras comparativas por el año que terminó el 31 de diciembre y 1 de enero de 2014)
(Expresados en miles de pesos, excepto el dividendo por acción)

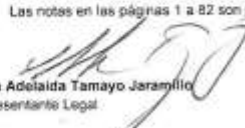


Nota	Capital Sucrio Y Labrado		Reservas		Reservas Ocultas	Ganancias Contingencia NCIE	Resultado Ejercicio Anterior	Resultado del ejercicio	Otro Resultados Integrados	Total patrimonio
	Primas De emisión	Reserva legal	Reservas legales	Reservas legales						
Saldo al 1 de enero de 2014	32.056	44.409.581	9.098.208	123.101.404	92.132.225	9.392.846	1.479.698	(27.012)	276.139.408	
Traslado de la utilidad de ejercicio de 2013	-	-	-	9.392.846	-	-	9.392.846	-	-	
Contribución de reservas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Generación en reparto de transición	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Método de participación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Impuesto a la riqueza	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Valoración de inversiones con cambio en OCI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Instrumentos financieros medidos valor razonable	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Resultado del ejercicio al 2014	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Saldo al 31 de diciembre de 2014	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Traslado de la utilidad de ejercicio 2014	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Contribución de reservas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Pago dividendo: (3.168.320,5 por acción sobre 56.447 ac	-	-	-	80.081.860	-	-	-	-	-	
Realización utilidad venta propiedad planta y equipo	-	-	-	-	(87.582.162)	-	-	-	-	
Derivados en reparto de transición	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Método de participación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Impuesto a la riqueza	-	-	-	(2.891.989)	-	-	-	-	-	
Valoración de inversiones con cambio en OCI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Instrumentos financieros medidos valor razonable	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Resultado del ejercicio al 2015	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Saldo al 31 de diciembre de 2015	32.056	44.409.581	9.098.208	108.684.214	24.590.063	9.392.846	1.399.758	(28.850)	288.087.364	

Las notas en las páginas 1 a 82 son parte integral de los estados financieros mencionados


María Adelaida Tenorio Jaramila
Representante Legal


Luis Eduardo Guerrero Marin
Director
T.F. No. 16631 - T


Jessmy Roldán Suárez Usuga
Revisor Fiscal
TP. 144350 - Y
Membro de KPMG Ltda.
(Vea en el informe de 18 de febrero de 2015)

SERVICIOS GENERALES SURAMERICANA S.A.S.		
Estado Separado de Flujos de Efectivo		
Año que terminó el 31 de diciembre de 2015		
(Con cifras comparativas por el año que terminó el 31 de diciembre de 2014)		
(Expresados en miles de pesos)		
	2015	2014
Flujos de efectivo por actividades de operación:		
Utilidad del ejercicio	\$ 11,399,758	1,479,898
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación:		
Perdida en venta de inversiones	-	2,508,391
Utilidad en venta y retiro de bienes, propiedades y equipo	(9,240)	(374,019)
Recuperación de pérdida por deterioro activos	(95,985)	-
Depreciaciones	200,155	287,301
Provisión inversiones	33,871	-
Deterioro activos fijos	75,977	-
Provisión deudores	446,932	385,606
Provisión inventarios	-	33,553
Garancia del periodo ajustada	<u>12,051,468</u>	<u>4,320,530</u>
Cambios en partidas operacionales:		
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(80,452,889)	(111,505,241)
Inversiones	(575,688)	485,448
Activos por impuestos corrientes	(964,328)	(888,507)
Pagos anticipados	4,153,740	(3,861,310)
Activos por impuestos diferidos	897,638	29,731
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(3,932,647)	2,253,117
Inventarios	1,652,963	(546,006)
Pasivos por impuestos corrientes	(8,166,379)	8,370,913
Beneficios a empleados	(1,295,826)	489,667
Pasivos por impuestos diferidos	290,641	223,938
Pasivos estimados y provisiones	66,671	(658,119)
Flujos netos utilizados en actividades de operación	<u>(75,326,418)</u>	<u>(101,315,839)</u>
Flujo de efectivo por actividades de inversión:		
Producto de la venta de inversiones	-	87,369,848
Adquisición de propiedades y equipo	(71,721)	(621,002)
Producto de la venta de propiedades y equipo y otros activos	413,959	4,185,842
Efectivo neto procedente de actividades de inversión	<u>342,238</u>	<u>90,924,689</u>
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento:		
Disminución/aumento en préstamos y obligaciones	80,237,867	6,314,609
Flujos netos procedentes de actividades de financiamiento	<u>80,237,867</u>	<u>6,314,609</u>
Aumento neto (disminución neta) en efectivo y equivalentes de efectivo:		
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	4,253,687	(4,076,541)
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>4,465,488</u>	<u>8,542,029</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>\$ 8,719,175</u>	<u>4,465,488</u>
Las notas en las páginas 1 a 82 son parte integral de los estados financieros separados		
 Maria Adelaida Tamayo Jaramillo Representante Legal	 Luis Fernando Ramirez Marin Contador C.P. 16631-T	 Jimmy Rocio Suarez Gallan Revisor Fiscal TP 148350-T Miembro de KPMG Ltda. (Véase mi informe del 18 de febrero de 2016)

5. Notas a los Estados Financieros a Diciembre 2015 a 2014



PROSPECTO DE INFORMACIÓN

SERVICIOS GENERALES SURAMERICANA S.A.S

Notas a los estados Financieros separados

31 de diciembre de 2015

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre y 1 de enero de 2014)

(Expresados en miles de pesos, excepto la utilidad neta por acción)

Tabla de contenido

Nota 1. Entidad reportante	4
Nota 2. Bases de preparación	6
2.1 Declaración de cumplimiento	6
2.2 Bases de medición	7
2.3 Moneda funcional y de presentación	7
2.4 Uso de estimados y juicios	8
Nota 3. Políticas contables significativas	8
3.1 Efectivo y equivalentes de efectivo	9
3.2 Inversiones	9
3.2.1 Asociadas	9
3.3 Moneda	9
3.3.1 funcional y de presentación	9
3.3.2 Moneda extranjera	9
3.4 Inventarios	10
3.5 Ingresos ordinarios	10
3.6 Impuestos	13
3.7 Propiedad, planta y equipo	18
3.8 Instrumentos financieros	20
3.9 Deterioro de activos	23
3.10 Pasivos financieros	25
3.11 Baja en cuentas	25
3.12 Ingresos recibidos por anticipado	26
3.13 Prueba de adecuación de pasivos	26
3.14 Contingencias	26
3.15 Beneficios a empleados	27

SERVICIOS GENERALES SURAMERICANA S.A.S
 Notas a los estados Financieros separados
 31 de diciembre de 2015
 (Con cifras comparativas al 31 de diciembre y 1 de enero de 2014)
 (Expresados en miles de pesos, excepto la utilidad neta por acción)

3.16 Compensaciones.....	29
3.17 Ganancia por acción	29
Nota 4. Nuevas Normas e Interpretaciones no adaptadas	29
Nota 5. Juicios contables significativos, estimados y causas de incertidumbre en la preparación de los estados financieros	30
Nota 6. Determinación de Valores Razonables	33
Nota 7. Efectivo y equivalentes de efectivo	34
Nota 8. Deudores y otras cuentas por cobrar	35
8.1 Activos financieros a valor razonable.....	35
Nota 9. Inventarios	37
Nota 10. Propiedades, planta y Equipo	37
Nota 11. Instrumentos financieros	43
11.1 Inversiones	43
11.2 Pasivos financieros	44
Nota 12. Inversiones en asociadas	45
Nota 13. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	48
Nota 14. Beneficios a empleados	49
Nota 15. Provisiones y pasivos contingentes	51
Nota 16. Patrimonio	52
Nota 17. Ingresos de actividades ordinarias	54
Nota 18. Otros ingresos	54
Nota 19. Gastos de administración	55
Nota 20. Otros gastos	55
Nota 21. Ingreso y Gasto Financiero, neto	56
Nota 22. Impuesto de renta.....	56
Nota 23. Entidades relacionadas	59



SERVICIOS GENERALES SURAMERICANA S.A.S
Notas a los estados Financieros separados
31 de diciembre de 2015
(Con cifras comparativas al 31 de diciembre y 1 de enero de 2014)
(Expresados en miles de pesos, excepto la utilidad neta por acción)

Nota 24 Gestion de Riesgos	64
Nota 25. Adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera	70
Nota 26. Hechos posteriores	81
Nota 27. Aprobación de los Estados Financieros Separados	82

SERVICIOS GENERALES SURAMERICANA S.A.S

Notas a los estados Financieros separados

Al 31 de diciembre de 2015

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre y 1 de enero de 2014)

(Expresados en miles de pesos, excepto la utilidad neta por acción que es expresada en pesos)

Nota 1. Entidad que reporta

Servicios Generales Suramericana S.A.S., se constituyó según Escritura Pública No. 1804 del 06 de diciembre de 2002 en la Notaría 14 de Medellín, formalizada contablemente el 1° de diciembre de 2002, el domicilio principal es la ciudad de Medellín en la carrera 64 B No. 49 A 30; pero podrá tener sucursales, agencias, oficinas y representaciones en otras plazas del país y del extranjero, cuando así lo determine su Junta Directiva. La duración de la sociedad es hasta el 6 de diciembre de 2052.

El 29 de mayo de 2009, mediante Escritura Pública 931 de Notaria 14 de Medellín cambió su denominación social de Inversiones GVCS S.A. por Servicios Generales Suramericana S.A.

El 23 de febrero de 2010, mediante acta 12 de la Asamblea de Accionistas se aprobó la transformación de la sociedad de Anónima a Sociedad por Acciones Simplificada y en adelante su denominación social de Servicios Generales Suramericana S.A. pasó a Servicios Generales Suramericana S.A.S.

Su objeto social es la inversión de bienes muebles e inmuebles. Tratándose de inversión en bienes muebles, en especial lo hará en acciones, cuotas o partes de interés de sociedades. En todo caso los emisores y/o receptores de la inversión, pueden ser de carácter público o privado, nacionales o extranjeros. El otorgamiento de préstamos, crédito o financiación a terceros, con recursos propios. El establecimiento y funcionamiento de talleres de reparación de toda clase de vehículos automotores, la importación, compra y venta de repuestos y accesorios para los mismos y la compra y venta de vehículos automotores y cualquier acto o inspección y revisión de vehículos, así como la celebración de cualquier contrato necesario para el desarrollo de las anteriores actividades. En desarrollo de su objeto social, la Sociedad podrá adquirir, dar en garantía, explotar, gravar, arrendar, entregar en fiducia o encargo fiduciario, y enajenar toda clase de bienes muebles, girar, dar, aceptar, endosar, negociar, enajenar, pagar, cobrar o ceder a cualquier título toda clase de instrumentos negociables o títulos valores; suscribir todo tipo de documentos civiles y comerciales; intervenir como acreedora o como deudora en operaciones de crédito, aceptando o sustituyendo las garantías o contragarantías del caso, cuando a ellas haya lugar; y en general, celebrar todos los actos y todos los contratos que tengan relación directa con su objeto social y los que tengan como finalidad ejercer los derechos y cumplir las obligaciones legal o convencionalmente derivadas de la existencia de la sociedad y de las actividades desarrolladas por ella.

La Sociedad no podrá realizar captaciones de dinero del público en forma masiva y habitual, de acuerdo con lo establecido en las normas financieras y cambiarias.

Acogiendo recomendación de la Superintendencia Financiera de Colombia, en Julio de 2008 la sociedad SERVICIOS GENERALES SURAMERICANA S.A.S. registró el Grupo Empresarial con sus sociedades subordinadas y subsidiarias, en los términos establecidos en la Ley 222 de 1995.

Para el año 2014 se modificó la estructura y nombre del Grupo Empresarial, pasando a tener como única Matriz a Grupo de Inversiones Suramericana S.A., y el nuevo nombre de Grupo Empresarial Sura.

Servicios Generales Suramericana S.A.S. es vigilada por la Superintendencia de Sociedades.

SERVICIOS GENERALES SURAMERICANA S.A.S
Notas a los estados Financieros separados
Al 31 de diciembre de 2015
(Con cifras comparativas al 31 de diciembre y 1 de enero de 2014)
(Expresados en miles de pesos, excepto la utilidad neta por acción que es expresada en pesos)

Las filiales y subsidiarias de Suramericana S.A. son las siguientes sociedades:

1. Consultoría en Gestión de Riesgos Suramericana S.A.S.
Domicilio: Medellín, Colombia
2. Seguros de Riesgos Laborales Suramericana S.A.
Domicilio: Medellín, Colombia
3. Servicios Generales Suramericana S.A.S.
Domicilio: Medellín, Colombia
4. EPS y Medicina Prepagada Suramericana S.A.
Domicilio: Medellín, Colombia
5. Diagnóstico & Asistencia Médica S.A.
Domicilio: Medellín, Colombia
6. Servicios de Salud IPS Suramericana S.A.
Domicilio: Medellín, Colombia
7. Seguros de Vida Suramericana S.A.
Domicilio: Medellín, Colombia
8. Seguros Generales Suramericana S.A.
Domicilio: Medellín, Colombia
9. Seguros Suramericana, Panamá
Domicilio: Ciudad de Panamá, Panamá
10. Inversura (BVI) Corporation
Domicilio: Tórtola – Islas Vírgenes Británicas
11. Operaciones Generales Suramericana S.A.S. (Antes Administradora de Carteras Colectivas Suramericana S.A.)
Domicilio: Medellín, Colombia
12. Enlace Operativo S.A.
Domicilio: Medellín, Colombia
13. Compuredes S.A.

SERVICIOS GENERALES SURAMERICANA S.A.S
Notas a los estados Financieros separados
Al 31 de diciembre de 2015
(Con cifras comparativas al 31 de diciembre y 1 de enero de 2014)
(Expresados en miles de pesos, excepto la utilidad neta por acción que es expresada en pesos)

Domicilio: Medellín, Colombia

14. Integradora de Servicios Tercerizados S.A.S.
15. Dinámica IPS Zonas Francas S.A.S

La Compañía al 31 de diciembre de 2015 contaba con un total de 138 empleados, con 8 sucursales y 13 oficinas.

Nota 2. Bases de preparación

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros separados de la compañía Servicios Generales Suramericana S.A.S. han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF) en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 modificado por el Decreto 2496 de 2015, las cuales se basan en las Normas Internacionales de información Financiera (NIIF), junto con sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB, por sus siglas en inglés); las normas de base corresponden a las traducidas al español y emitidas al 1 de enero de 2012 y a las enmiendas efectuadas durante el año 2012 por el IASB.

La Compañía aplica los siguientes lineamientos de acuerdo con leyes y otras normas vigentes en Colombia:

- Artículo 10 de la Ley 1739 del 23 de diciembre de 2014, que permite el reconocimiento del impuesto a la riqueza afectando las reservas patrimoniales, en lugar del reconocimiento del gasto según lo dispuesto en la NIC 37.
- Artículo 11 Vigencias (Modificación al artículo 2.1.2 de la parte 1 del libro 2) Establece la aplicación del artículo 35 de la Ley 222, las participaciones en subsidiarias deben reconocerse en los estados financieros individuales (separados) de acuerdo con el método de participación, tal como se describe en la NIC 28, en lugar de la aplicación de la NIC 27.

Para efectos legales en Colombia, los estados financieros principales son los estados financieros separados.

Estos son los primeros estados financieros preparados de acuerdo con las NCIF; para la conversión al nuevo marco técnico normativo la Compañía ha contemplado las excepciones y exenciones previstas en la NIIF 1 - Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.

SERVICIOS GENERALES SURAMERICANA S.A.S

Notas a los estados Financieros separados

Al 31 de diciembre de 2015

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre y 1 de enero de 2014)

(Expresados en miles de pesos, excepto la utilidad neta por acción que es expresada en pesos)

Hasta el 31 de diciembre de 2014, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Colombia (PCGA). La información financiera correspondiente a períodos anteriores, incluida en los presentes estados financieros con propósitos comparativos, ha sido modificada y se presenta de acuerdo con el nuevo marco técnico normativo.

Los efectos de los cambios entre los PCGA aplicados hasta el cierre del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2013 y las NCIF se explican en las conciliaciones detalladas en la nota 25.

2.2 Bases de medición

En la compañía Servicios Generales Suramericana S.A.S. los activos y pasivos se miden a costo o costo amortizado, con excepción de determinados activos y pasivos financieros y las propiedades de inversión que se miden a valor razonable. Los activos y pasivos financieros medidos a valor razonable corresponden a aquellos que se clasifican en la categoría de activos y pasivos a valor razonable a través de resultados, y aquellas inversiones patrimoniales medidas a valor razonable a través de patrimonio, todos los derivados financieros y los activos y pasivos reconocidos que se designan como partidas cubiertas en una cobertura de valor razonable, cuyo valor en libros se ajusta con los cambios en el valor razonable atribuidos a los riesgos objeto de cobertura.

2.3 Moneda funcional y de presentación

Los presentes estados financieros separados de Servicios Generales Suramericana S.A.S. son presentados en pesos colombianos, que corresponde a la moneda funcional y de presentación de la Compañía, y que representa la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera, sus cifras están expresadas en miles de pesos colombianos, excepto la tasa de cambio.

La compañía Servicios Generales Suramericana S.A.S. presenta el estado de situación financiera por orden de liquidez.

En el estado de resultados integrales, los ingresos y gastos no se compensan, a menos que dicha compensación sea permitida o requerida por alguna norma o interpretación contable, y sea descrita en sus políticas.

2.4 Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros separados de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos y pasivos contingentes en la fecha del balance, así como los ingresos y gastos del año. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

SERVICIOS GENERALES SURAMERICANA S.A.S

Notas a los estados Financieros separados

Al 31 de diciembre de 2015

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre y 1 de enero de 2014)

(Expresados en miles de pesos, excepto la utilidad neta por acción que es expresada en pesos)

La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante en los estados financieros, se describe en las siguientes notas:

- Nota 24 - Ingresos por comisiones: determinación de si la Compañía (el Grupo) actúa como agente en la transacción en lugar de principal;
- Nota 16 - Clasificación de las propiedades de inversión
- Nota 34 - Arrendamientos: determinación de si un acuerdo contiene un arrendamiento.
- Nota 34 - Clasificación de los acuerdos de arrendamiento.
La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material en el próximo año financiero, se incluye en las siguientes notas:
- Nota 12 - Utilización de pérdidas fiscales
- Nota 22 - Medición de obligaciones de beneficios definidos; y
- Notas 21 y 36 - Provisiones y contingencias.

Nota 3. Políticas contables significativas

Las políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros separados para el periodo terminado el 31 de diciembre de 2015, son consistentes con las utilizadas en la preparación de los estados financieros anuales preparados bajo normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia NCIF a 31 de diciembre de 2014.

A continuación se detallan las políticas contables significativas que Servicios Generales Suramericana S.A.S. aplican en la preparación de sus estados financieros separados:

3.1 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo en el estado de situación financiera y en el estado de flujos de efectivo incluyen el dinero en caja y bancos, las inversiones de alta liquidez y las operaciones de mercado monetario fácilmente convertibles en una cantidad determinada de efectivo y sujetas a un riesgo insignificante de cambios en su valor, con un vencimiento de tres meses o menos desde la fecha de su adquisición.

3.2 Inversiones

3.2.1 Asociadas

La inversión en una entidad asociada se registra inicialmente al costo. A partir de la fecha de adquisición, el valor en libros de la inversión se reconoce al costo aunque tenga influencia significativa sobre dicha entidad.

SERVICIOS GENERALES SURAMERICANA S.A.S

Notas a los estados Financieros separados

Al 31 de diciembre de 2015

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre y 1 de enero de 2014)

(Expresados en miles de pesos, excepto la utilidad neta por acción que es expresada en pesos)

Se presume que se ejerce influencia significativa si posee, directa o indirectamente, el 20 por ciento o más del poder de voto de la participada, a menos que pueda demostrarse claramente que tal influencia no existe.

Servicios Generales Suramericana S.A.S determina en cada fecha de cierre si hay una evidencia objetiva de que la inversión en la entidad asociada se haya deteriorado. Si éste es el caso, Servicios Generales Suramericana S.A.S calcula el valor del deterioro como la diferencia entre el valor recuperable de la entidad asociada y su valor en libros y reconoce este valor en el resultado del período.

Cuando Servicios Generales Suramericana S.A.S deja de tener influencia significativa en una entidad asociada, valora y reconoce la inversión que mantenga a su valor razonable. Cualquier diferencia entre el valor en libros de la entidad asociada en el momento de la pérdida de la influencia significativa y el valor razonable de la inversión mantenida más los ingresos por la venta se reconocen en la cuenta de resultados.

3.3 Moneda

3.3.1 funcional y de presentación

Los estados financieros son presentados en pesos colombianos, que a la vez es la moneda funcional y la moneda de presentación de Servicios Generales Suramericana S.A.S.

3.3.2 Moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se registran inicialmente a las tasas de cambio de la moneda funcional vigentes a la fecha de la transacción. Posteriormente, los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera se convierten a la tasa de cambio de la moneda funcional, vigente a la fecha de cierre del período; las partidas no monetarias que se miden a su valor razonable se convierten utilizando las tasas de cambio a la fecha en la que se determina su valor razonable y las partidas no monetarias que se miden a costo histórico se convierten utilizando las tasas de cambio vigentes a la fecha de las transacciones originales.

Todas las diferencias en cambio se reconocen en el estado del resultado integral.

Partes relacionadas

Se consideran partes relacionadas a la Compañía las subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos y sus partes, el personal clave de la gerencia, así como las Compañías sobre las que el personal clave de la gerencia puede ejercer control o control conjunto.

Una transacción entre partes relacionadas implica una transferencia de recursos, servicios u obligaciones entre una compañía que informa y una parte relacionada.

SERVICIOS GENERALES SURAMERICANA S.A.S
Notas a los estados Financieros separados
Al 31 de diciembre de 2015

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre y 1 de enero de 2014)
(Expresados en miles de pesos, excepto la utilidad neta por acción que es expresada en pesos)

3.4 Inventarios

Servicios Generales Suramericana S.A.S. define inventario como los activos poseídos para la comercialización en el curso normal de la operación o en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en la prestación de servicios.

Servicios Generales Suramericana S.A.S. deberá reconocer los inventarios a partir de la fecha en el que se asume los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de los mismos.

Por otro lado, efectuará la medición inicial reconociendo el inventario al costo, y para la medición posterior, aplicable a los productos que van a ser vendidos o comercializados, efectuará el reconocimiento al menor valor entre el costo y el valor neto realizable.

Servicios Generales Suramericana S.A.S. considera que el valor neto realizable es el costo de reposición.

Servicios Generales Suramericana S.A.S. debe reconocer los inventarios cuando se vendan, a su valor en libros, como costos del período en el que se reconozcan los ingresos correspondientes. Como técnica de valoración la compañía empleará el método del costo promedio ponderado. Este método consiste en ponderar el costo por unidad como el costo unitario promedio durante un período, es decir, si el costo de la unidad baja o sube durante el período, se utiliza el promedio de estos costos ponderado con el volumen.

3.5 Ingresos ordinarios

La Compañía se reconoce los ingresos en la medida en que sea probable que los beneficios económicos fluyan hacia la entidad y puedan ser medidos con fiabilidad. Los siguientes criterios específicos de reconocimiento también deben ser cumplidos antes de que los ingresos sean reconocidos.

Ingresos por prestación de servicios

Cuando el resultado de una transacción, que suponga la prestación de servicios, pueda ser estimado con fiabilidad, Servicios Generales Suramericana S.A.S. debe reconocer los ingresos ordinarios asociados con la operación considerando el grado de realización de la prestación a la fecha del balance. El resultado de una transacción puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a. El valor de los ingresos ordinarios pueda valorarse con fiabilidad.
- b. Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos derivados de la transacción.
- c. Los costos incurridos o a ser incurridos respecto de la transacción pueden ser medidos confiablemente.

SERVICIOS GENERALES SURAMERICANA S.A.S
Notas a los estados Financieros separados
Al 31 de diciembre de 2015
(Con cifras comparativas al 31 de diciembre y 1 de enero de 2014)
(Expresados en miles de pesos, excepto la utilidad neta por acción que es expresada en pesos)

Ingresos por venta de bienes

Servicios Generales Suramericana S.A.S. deberá reconocer y registrar los ingresos de actividades ordinarias cuando se cumplan todos y cada uno de los siguientes criterios:

- a. Ha transferido al comprador los beneficios y los riesgos significativos de la propiedad.
- b. No mantiene un involucramiento administrativo como para seguir siendo considerada propietaria, ni mantiene control efectivo alguno sobre los bienes vendidos.
- c. El monto de los ingresos puede ser medido confiablemente.
- d. Es probable que los beneficios económicos asociados con la transacción sean recibidos por la Compañía.
- e. Los costos incurridos o a ser incurridos respecto de la transacción pueden ser medidos confiablemente.

Para evaluar si la compañía de Servicios Generales Suramericana S.A.S. ha transferido los beneficios y los riesgos significativos de la propiedad al comprador requiere una revisión de las circunstancias de la transacción. En la mayoría de los casos, la transferencia de los riesgos y los beneficios de propiedad coincide con la transferencia de la propiedad legal o el paso de la posesión al comprador. Sin embargo, la transferencia de los riesgos y los beneficios de la propiedad podría ocurrir en una fecha diferente a la de la transferencia de la propiedad legal o el paso de la posesión.

Servicios Generales Suramericana S.A.S. retiene de forma significativa los riesgos de la transacción no deberá reconocer los ingresos de actividades ordinarias.

Servicios Generales Suramericana S.A.S. considera que puede retener riesgos significativos de diferentes formas, por ejemplo (lista no exhaustiva) cuando:

- i. Asume obligaciones derivadas del funcionamiento insatisfactorio de los productos, que no entran en las condiciones normales de garantía.
- ii. La recepción de los ingresos de actividades ordinarias de una determinada venta es de naturaleza contingente porque depende de la obtención, por parte del comprador, de ingresos de actividades ordinarias derivados de la venta posterior de los bienes.
- iii. Los bienes se venden junto con la instalación de los mismos y la instalación es una parte sustancial del contrato, siempre que ésta no haya sido todavía completada por parte de la Compañía.
- iv. El comprador tiene el derecho de rescindir la operación por una razón especificada en el contrato de venta y la Compañía tiene incertidumbre acerca de la probabilidad de devolución.

SERVICIOS GENERALES SURAMERICANA S.A.S

Notas a los estados Financieros separados

Al 31 de diciembre de 2015

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre y 1 de enero de 2014)

(Expresados en miles de pesos, excepto la utilidad neta por acción que es expresada en pesos)

Si Servicios Generales Suramericana S.A.S. conserva sólo una parte insignificante de los riesgos y las ventajas derivados de la propiedad, la transacción es una venta y por tanto se deben reconocer los ingresos de actividades ordinarias.

Descuentos y devoluciones

Servicios Generales Suramericana S.A.S debe reconocer las devoluciones como un menor ingreso, igual que cualquier descuento otorgado al cliente.

Ingresos por intereses

Servicios Generales Suramericana S.A.S deberá reconocer los ingresos por intereses solamente cuando sea probable que los beneficios económicos asociados con la transacción fluyan a Servicios Generales Suramericana S.A.S., y el monto de los ingresos pueda ser medido confiablemente.

Los ingresos serán reconocidos en la medida que se causan los intereses y no en el momento de facturación; los intereses se causarán utilizando el método de la tasa efectiva (ver política de activos y/o pasivos financieros).

Cuando un activo o pasivo financiero tenga una tasa de mercado y no presenta descuentos o primas significativas, el método de tasa de interés efectiva es equivalente a causar los intereses utilizando la tasa establecida en el contrato para el activo o pasivo financiero.

Cuando se adquieren inversiones que hayan ganado intereses no pagados, dichos intereses estarán incluidos dentro del valor de compra, es decir, del valor de la inversión.

Intereses moratorios

Servicios Generales Suramericana S.A.S. deberá reconocer los intereses moratorios facturados únicamente en el momento de recibo del pago, debido a la incertidumbre que existe sobre la recuperabilidad de los mismos.

Ingresos por dividendos

Estos ingresos se reconocen cuando se establece el derecho para la Compañía a recibir el pago, que es generalmente cuando los accionistas decretan el dividendo, excepto cuando el dividendo represente una recuperación del costo de la inversión. La Compañía no reconoce ingreso por dividendos, cuando el pago se realiza a todos los accionistas en la misma proporción en acciones de del emisor.

Medición de Ingresos

Servicios Generales Suramericana S.A.S. deberá medirse los ingresos al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir.

SERVICIOS GENERALES SURAMERICANA S.A.S

Notas a los estados Financieros separados

Al 31 de diciembre de 2015

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre y 1 de enero de 2014)

(Expresados en miles de pesos, excepto la utilidad neta por acción que es expresada en pesos)

El monto de los ingresos que surgen de una transacción, generalmente es determinado por acuerdo entre la Compañía y el comprador o el usuario del activo.

El valor razonable de la contraprestación recibida se debe ajustar por el monto de cualquier descuento por venta y reembolso por volumen permitido por la Compañía.

Para la Compañía, en casi todos los casos, la contraprestación se da en la forma de efectivo o equivalente al efectivo y el monto de los ingresos es el monto de efectivo o equivalentes de efectivo recibido o por recibir. Sin embargo, cuando la contraprestación se recibe en un período superior a un año, el valor razonable de dicha contraprestación puede ser menor que la cantidad nominal de efectivo o equivalentes de efectivo por recibir, por lo tanto se debe aplicar el método del costo amortizado (Ver la Política Contable Instrumentos Financieros) descontando los flujos futuros a una tasa de mercado. La diferencia entre el valor razonable y el valor nominal de la contraprestación debe ser reconocida como ingresos por intereses durante el plazo otorgado de pago.

Resultado de operaciones netas

Los resultados derivados de las operaciones comerciales (*trading*) incluyen todas las ganancias y las pérdidas procedentes de las variaciones en el valor razonable y los ingresos o gastos por intereses relacionados y dividendos de activos financieros y pasivos financieros.

3.6 Impuestos

Comprende el valor de los gravámenes de carácter general obligatorio a favor del Estado y a cargo de la compañía, por concepto de las liquidaciones privadas que se determinan sobre las bases impositivas del período fiscal, de acuerdo con las normas tributarias del orden nacional y territorial que rigen en Colombia.

3.6.1 Impuesto sobre la renta

3.6.1.1 Corriente

Los activos y pasivos corrientes por el impuesto sobre la renta del período se miden por los valores que se espera recuperar o pagar a la autoridad fiscal. El gasto por impuesto sobre la renta se reconoce en el impuesto corriente de acuerdo con la depuración efectuada entre la renta fiscal y la utilidad o pérdida contable afectada por la tarifa del impuesto sobre la renta del año corriente y conforme con lo establecido en las normas tributarias en Colombia. Las tasas y las normativas fiscales utilizadas para computar dichos valores son aquellas que estén aprobadas al final del período sobre el que se informa.

3.6.1.2 Diferido

El impuesto sobre la renta diferido se reconoce utilizando el método del pasivo calculado sobre las diferencias temporarias entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus valores en libros. El impuesto diferido pasivo se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles y el impuesto diferido activo se reconoce para todas las diferencias temporarias

SERVICIOS GENERALES SURAMERICANA S.A.S

Notas a los estados Financieros separados

Al 31 de diciembre de 2015

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre y 1 de enero de 2014)

(Expresados en miles de pesos, excepto la utilidad neta por acción que es expresada en pesos)

deducibles y por la compensación futura de créditos fiscales y pérdidas fiscales no utilizadas en la medida en que sea probable la disponibilidad de ganancias impositivas futuras contra las cuales se puedan imputar. Los impuestos diferidos no se descuentan.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos no se reconocen si la diferencia temporaria surge del reconocimiento inicial de un activo o un pasivo en una transacción que no constituya una combinación de negocios y que, al momento de la transacción no afectó ni la ganancia contable ni la ganancia o pérdida fiscal; y para el caso del pasivo por impuesto diferido cuando surja del reconocimiento inicial del crédito mercantil.

Los pasivos por impuestos diferidos relacionados con las inversiones en subsidiarias, asociadas y participaciones en negocios conjuntos, no se reconocen cuando la oportunidad de la reversión de las diferencias temporarias se pueda controlar y sea probable que dichas diferencias no se reveren en el futuro cercano y los activos por impuestos diferidos relacionados con las inversiones en subsidiarias, asociadas y participaciones en negocios conjuntos, se reconocen solamente en la medida en que sea probable que las diferencias temporarias se revertirán en un futuro cercano y sea probable la disponibilidad de ganancias impositivas futuras contra las cuales se imputarán esas diferencias deducibles.

El valor en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha de presentación y se reducen en la medida en que ya no sea probable que exista suficiente ganancia impositiva para utilizar la totalidad o una parte del activo por impuesto diferido. Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha de presentación y se reconocen en la medida en que sea probable que las ganancias impositivas futuras permitan su recuperación.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden a las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en que el activo se realice o el pasivo se cancele, con base en las tasas y normas fiscales que fueron aprobadas a la fecha de presentación, o cuyo procedimiento de aprobación se encuentre próximo a completarse para tal fecha.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible para ello y son con la misma autoridad tributaria.

El impuesto diferido se reconoce en el resultado del periodo, excepto el relacionado con partidas reconocidas fuera del resultado, en este caso se presentará en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

Los activos y los pasivos corrientes por el impuesto sobre la renta también se compensan si se relacionan con la misma autoridad fiscal y se tiene la intención de liquidarlos por el valor neto o a realizar el activo y a liquidar el pasivo de forma simultánea.

SERVICIOS GENERALES SURAMERICANA S.A.S
Notas a los estados Financieros separados
Al 31 de diciembre de 2015
(Con cifras comparativas al 31 de diciembre y 1 de enero de 2014)
(Expresados en miles de pesos, excepto la utilidad neta por acción que es expresada en pesos)

3.6.2 Impuesto sobre la renta para la equidad CREE

A partir del período 2016 la tarifa será del 9%, sin perjuicio de la sobretasa cuando sea el caso.

Las pérdidas fiscales del CREE incurridas a partir del año gravable 2015, podrán compensarse con este impuesto, de conformidad a las reglas del artículo 147 del E.T.

El exceso de base mínima del CREE que se genere a partir del año gravable 2015, podrá compensarse con las rentas determinadas conforme al inciso 1o del artículo 22 de la Ley 1607 de 2012 dentro de los cinco años siguientes, reajustado fiscalmente.

Se aplicarán al CREE disposiciones del impuesto sobre la renta, tales como la del régimen de precios de transferencia y subcapitalización, así como las normas sobre recuperación de deducciones (en este último caso, ya habían sido establecidas mediante el Decreto 2701 de 2013).

Será posible tomar el descuento por impuestos pagados en el exterior en la declaración del CREE (antes se calculaba dentro de la declaración de renta y complementarios). El descuento no podrá exceder del monto del CREE y de la sobretasa que deba pagar el contribuyente sobre esas mismas rentas.

No será posible compensar el valor a pagar por concepto de CREE y su sobretasa con saldos a favor por concepto de otros impuestos. Tampoco se podrá usar el saldo a favor por concepto de CREE y su sobretasa para pagar otros impuestos, anticipos, retenciones y sanciones.

Sobretasa al impuesto sobre la renta para la equidad CREE

Esta sobretasa es de carácter temporal, para los años gravables 2015, 2016, 2017 y 2018. Sin embargo, los contribuyentes deben pagar el 100% de su valor como anticipo en dos cuotas anuales en los plazos que fije el reglamento.

Quienes sean sujetos pasivos del impuesto sobre la renta para la equidad – CREE-, y tengan una base gravable superior a COP\$800.

A pesar de ser una sobretasa, su base gravable es la misma del CREE, la cual se debe calcular teniendo en cuenta lo dispuesto en el artículo 22 y siguientes de la Ley 1607 de 2012, tal y como son modificados por Ley.

SERVICIOS GENERALES SURAMERICANA S.A.S

Notas a los estados Financieros separados

Al 31 de diciembre de 2015

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre y 1 de enero de 2014)

(Expresados en miles de pesos, excepto la utilidad neta por acción que es expresada en pesos)

Tarifa de la sobretasa

Límite Inferior	Límite Superior	Tarifa 2015	Tarifa 2016	Tarifa 2017	Tarifa 2018
0>=800	<800 adelante	En (Base gravable-800)* 5%	(Base gravable-800)* 6%	(Base gravable-800)* 8%	(Base gravable-800)* 9%

3.6.3 Impuesto a la riqueza

En la Ley se prevé este impuesto con un carácter temporal, por los años gravables 2015, 2016 y 2017 (para las personas naturales hasta el año 2018). El impuesto se causará de manera anual en el estado de resultados.

El impuesto debe ser pagado por:

- Personas jurídicas, sociedades de hecho, y personas naturales y sucesiones ilíquidas, contribuyentes del impuesto sobre la renta y complementarias.
- Sociedades y entidades extranjeras, respecto de su riqueza poseída en el país, con independencia de si son o no contribuyentes del impuesto sobre la renta y complementarios.
- Inversionistas de capital del exterior de portafolio.

El gravamen sólo tendrá lugar si a 1 de enero de 2015, el sujeto pasivo posee un patrimonio líquido igual o superior a COP\$1.000.

La base gravable se calcula tomando el patrimonio bruto poseído a 1° de enero de 2015, 1° de enero de 2016 y 1° de enero de 2017 (1 de enero de 2018 para personas naturales) se restan las deudas que el contribuyente tenga en estas mismas fechas.

Es importante tener en cuenta los siguientes aspectos para determinar la base gravable:

Para todos los sujetos pasivos:

- Se excluye (entre otros) el valor patrimonial de acciones cuotas o partes de interés en sociedades nacionales poseídas directamente o a través de fiducias mercantiles o fondos de inversión colectiva, fondos de pensiones voluntarias, seguros de pensiones voluntarias o seguros de vida individual.
- La Ley establece para la base gravable del impuesto un límite inferior y superior así:

SERVICIOS GENERALES SURAMERICANA S.A.S

Notas a los estados Financieros separados

Al 31 de diciembre de 2015

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre y 1 de enero de 2014)

(Expresados en miles de pesos, excepto la utilidad neta por acción que es expresada en pesos)

Límite superior (tope)

Si el patrimonio líquido sujeto a imposición de los años 2016 y 2017 (2018 para personas naturales) es superior al del 2015. La base gravable para cualquiera de dichos años será la **menor** entre: (i) la base del año 2015 incrementada en 25% de la inflación para el año inmediatamente anterior al declarado y (ii) la base gravable determinada en el año en que se declara.

Límite inferior (piso)

Si el patrimonio líquido sujeto a imposición de los años 2016, 2017 (2018 para personas naturales), es inferior al del 2015. La base gravable para cualquiera de dichos años será la **mayor** entre: (i) la base gravable del 2015 disminuida 25% de la inflación para el año inmediatamente anterior al declarado y (ii) la base gravable determinada en el año en que se declara.

Las tarifas del impuesto para personas jurídicas residentes y no residentes son:

Límite Inferior	Límite Superior	Tarifa 2015	Tarifa 2016	Tarifa 2017
>0	<2.000	(Base gravable)* 0,20%	(Base gravable)* 0,15%	(Base gravable)*0,05%
>=2.000	<3.000	(Base gravable- 2.000) *0,35%+4	(Base gravable- 2.000)* 0,25%+ 3	(Base gravable- 2.000) *0,10%+ 1
>=3.000	<5.000	(Base gravable- 3.000) *0,75%+ 7.5	(Base gravable- 3.000) *0,50%+ 5.5	(Base gravable- 3.000) *0,20%+ 2
>=5.000	En adelante	(Base gravable- 5.000) *1,15% + 22.5	(Base gravable- 5.000) *1,00%+ 15.5	(Base gravable- 5.000) *0,40%+ 6

El impuesto a la riqueza no es deducible del impuesto sobre la renta y complementarios ni CREE, y su valor no podrá ser compensado con saldos a favor por concepto de otros impuestos.

SERVICIOS GENERALES SURAMERICANA S.A.S

Notas a los estados Financieros separados

Al 31 de diciembre de 2015

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre y 1 de enero de 2014)

(Expresados en miles de pesos, excepto la utilidad neta por acción que es expresada en pesos)

3.7 Propiedad, planta y equipo

Servicios Generales Suramericana S.A.S define como propiedad, planta y equipo (PP&E) aquellos activos tangibles que serán utilizados en más de un período contable que se espera que sean recuperados a través de su uso y no a través de su venta.

Servicios Generales Suramericana S.A.S determinará como costo inicial de la propiedad planta y equipo los costos incurridos en la adquisición o en la construcción de estos activos hasta que estén listos para ser usados.

Servicios Generales Suramericana S.A.S debe reconocer como elemento de propiedad, planta y equipo, aquellos activos que presenten un costo de adquisición superior a USD 700, excepto para los activos clasificados como tecnología, en los cuales deben tener un costo de adquisición superior a USD 400. El costo de adquisición debe ser medido de acuerdo con la tasa de cambio de la transacción y después de descontar cualquier descuento o rebaja obtenido en la compra del activo.

Cuando Servicios Generales Suramericana S.A.S decida realizar compras masivas de activos homogéneos, es decir, adquiridos en la misma fecha y que reúnan las mismas condiciones, se puede realizar la activación de esta compra masiva siempre y cuando supere el valor de USD 100,000, los cuales serán medidos de acuerdo con la tasa de cambio de la transacción y después de descontar cualquier descuento o rebaja obtenido en la compra del activo.

Servicios Generales Suramericana S.A.S medirá posterior a su reconocimiento los bienes inmuebles (terrenos y edificaciones), bajo un modelo de revaluación, es decir a su valor razonable, Es decir el precio que sería recibido por vender el activo en una transacción ordenada entre participantes del mercado, a una fecha determinada.

Para las demás clases de propiedad, planta y equipo se utilizará el modelo del costo.

Servicios Generales Suramericana S.A.S deberá realizar, máximo cada cuatro años, avalúos técnicos para asegurar que el valor en libros del activo no difiera significativamente del valor razonable del mismo. Los incrementos por revaluación habitualmente se acreditarán a otro

resultado integral en el estado del resultado integral, y se acumularán como un componente separado del patrimonio denominado "superávit de revaluación".

Las disminuciones en los activos deberán ser llevados como un menor valor del saldo de otros resultado integral, si existiese, sino directamente al resultados.

SERVICIOS GENERALES SURAMERICANA S.A.S

Notas a los estados Financieros separados

Al 31 de diciembre de 2015

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre y 1 de enero de 2014)

(Expresados en miles de pesos, excepto la utilidad neta por acción que es expresada en pesos)

Depreciación

Servicios Generales Suramericana S.A.S depreciará sus elementos de propiedad planta y equipo por el método de línea recta, para todas las clases de activos, excepto para los terrenos. Los terrenos y los edificios son activos separados, y se contabilizarán por separado, incluso si han sido adquiridos de forma conjunta.

La base para el cálculo de la depreciación en Servicios Generales Suramericana S.A.S es el costo del activo menos su valor residual. Esto es aplicable independientemente del modelo de medición posterior seleccionado para los activos.

La depreciación comenzará cuando los activos estén en la ubicación y en las condiciones necesarias para que puedan operar; y cesará en la fecha en que el activo sea clasificado como mantenido para la venta o como propiedad de inversión medida a valor razonable, de acuerdo a las políticas contables aplicables.

Servicios Generales Suramericana S.A.S dará de baja en cuentas un elemento de propiedades, planta y equipo si este será vendido o 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.

Vidas útiles

Servicios Generales Suramericana S.A.S definió los siguientes periodos de vidas útiles para la propiedad planta y equipo:

Tipo de activo	Sub- categoría	Vida Útil en años
Inmuebles	Construcciones y edificaciones	4
Tecnológicos	Estaciones	5
	Periféricos	
	Servidores y sistemas de almacenamiento	
	Telecomunicaciones	
Vehículos	Vehículos industriales	16
	Operativos	8
	Administrativos	10

SERVICIOS GENERALES SURAMERICANA S.A.S
 Notas a los estados Financieros separados
 Al 31 de diciembre de 2015

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre y 1 de enero de 2014)
 (Expresados en miles de pesos, excepto la utilidad neta por acción que es expresada en pesos)

Muebles	Electrodomésticos	11
	Equipos de dotación interior y muebles	16
	Malacate	21
	Plantas eléctricas	
	Muebles y Electrodomésticos de alto desgaste	6
	Elevador	31
	Equipo crítico de aire y ventilación	9
	Equipo de aire, ventilación y motobomba de trabajo normal	13
	Equipo de acondicionamiento y soporte de energía	
	Transformador y Strip telefónico	26
Maquinaria y Equipo	Equipo de Diagnóstico y mantenimiento automotriz	7
	Equipo especializado de Diagnóstico y mantenimiento automotriz	9

Servicios Generales Suramericana S.A.S deberá revisar las vidas útiles de todos los activos, por lo menos al final de cada período contable, Y para los activos que estén próximos a agotar su vida útil debe revisarse si se van a seguir utilizando y ampliar la vida útil de acuerdo con el concepto del encargado del área de logística.

3.8 Instrumentos financieros

3.8.1 Activos financieros

Servicios Generales Suramericana S.A.S. reconocerá los instrumentos financieros en el momento inicial al valor razonable. Para este efecto se considera que el momento inicial es la fecha en la cual nace el derecho en los activos o la obligación para los pasivos en la compañía. En este mismo momento la compañía realiza la clasificación de los activos de acuerdo con el modelo de negocio y las características de flujo de efectivo del activo, en las siguientes categorías:

3.8.2 Activos financieros al costo amortizado

Son activos de renta fija, con los cuales la compañía tiene la intención de obtener ingresos financieros por cuenta de la obtención de flujos de efectivo en fechas especificadas, constituidos únicamente por pago de principal e intereses.

Contablemente estos activos se registran inicialmente al valor razonable más los costos de transacción. Posteriormente se valoran usando el método de la tasa de interés efectiva. Si llegasen a presentar deterioro el mismo se presentará en una cuenta correctora.

SERVICIOS GENERALES SURAMERICANA S.A.S

Notas a los estados Financieros separados

Al 31 de diciembre de 2015

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre y 1 de enero de 2014)

(Expresados en miles de pesos, excepto la utilidad neta por acción que es expresada en pesos)

Cuentas por cobrar

La Compañía definió que el modelo de negocio para las cuentas por cobrar es recibir los flujos de caja contractuales, razón por la cual son valorados inicialmente a su valor razonable y son medidos posteriormente a su costo amortizado utilizando la tasa de interés efectiva, si estos son considerados como activos de largo plazo, es decir que la intensión del cobro de la cuenta se realice más de 12 meses.

Para las cuentas por cobrar clasificadas como corto plazo, se mantendrá a su valor nominal inicial.

Deterioro

Un activo financiero que no esté registrado al valor razonable con cambios en resultados es evaluado en cada fecha de balance para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva que ha ocurrido un evento de pérdida después del reconocimiento inicial del activo, y que ese evento de pérdida haya tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo que puede estimarse de manera fiable.

La evidencia objetiva de que los activos financieros están deteriorados puede incluir mora o incumplimiento por parte de un deudor, reestructuración de un monto adeudado a Servicios Generales Suramericana S.A.S. en términos que la compañía no consideraría en otras circunstancias, indicios de que un deudor o emisor se declarará en banca rota.

Servicios Generales Suramericana S.A.S. considera la evidencia de deterioro de las partidas por cobrar tanto a nivel específico como colectivo. Todas las partidas por cobrar que son individualmente significativas son evaluados por deterioro específico. Todas las partidas por cobrar individualmente significativas que no se encuentran específicamente deteriorados son evaluados por deterioro colectivo que ha sido incurrido pero no identificado. Las partidas por cobrar que no son individualmente significativas son evaluados por deterioro colectivo agrupando las partidas con características de riesgo similares.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero valorizado al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de provisión contra las cuentas por cobrar. El interés sobre el activo deteriorado continúa reconociéndose a través del reverso del descuento. Cuando un hecho posterior causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se reversa con cambios en resultados.

La Compañía efectúa deterioro por el 100% de los créditos que entran a cobro jurídico independiente de la edad de mora, como también los créditos que a criterio del área jurídica de la compañía son considerados irre recuperables.

Para el resto de la cartera se aplica el deterioro de acuerdo con los días de vencimiento así:

SERVICIOS GENERALES SURAMERICANA S.A.S
 Notas a los estados Financieros separados
 Al 31 de diciembre de 2015

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre y 1 de enero de 2014)
 (Expresados en miles de pesos, excepto la utilidad neta por acción que es expresada en pesos)

Para los años 2015 y 2014 se deterioran al 100% los préstamos de fianpóliza que tengan más de 90 días en mora.

Deterioro de préstamos de consumo y vivienda:

El deterioro de créditos se hace en función de la calificación de CIFIN, así:

Calificación	Consumo (Personales - Vehículo)	Deterioro	Vivienda	Deterioro
"A" Normal	Entre 0 y 30 días de vencido	0%	Entre 0 y 60 días de vencido	0%
"B" Aceptable	Entre 31 y 60 días de vencido	20%	Entre 61 y 150 días de vencido	50%
"C" Deficiente Riesgo apreciable	Entre 61 y 90 días de vencido	40%	Entre 151 y 360 días de vencido	100%
"D" Difícil cobro riego significativo	Entre 91 y 180 días de vencido	60%	Entre 361 y 540 días de vencido	100%
"E" Incontrolable	De 181 días de vencido en adelante	100%	De 541 días de vencido en adelante	100%
cobro pre-jurídico y jurídico	Cualquier edad de mora	100%	Cualquier edad de mora	100%

Deterioro de cartera del negocio de vehículos:

Edades	90-180	181-360	Más 360
Provisión	30%	0%	100%

SERVICIOS GENERALES SURAMERICANA S.A.S

Notas a los estados Financieros separados

Al 31 de diciembre de 2015

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre y 1 de enero de 2014)

(Expresados en miles de pesos, excepto la utilidad neta por acción que es expresada en pesos)

Castigos

Es susceptible de castigo la cartera de préstamos que a juicio de la Administración se considere irrecuperable o de remota o incierta recuperación, luego de haber agotado las acciones de cobro correspondientes, de conformidad con los conceptos emitidos por los abogados y firmas de cobranza, previa aprobación de la Junta Directiva, que para el caso del 2012 y subsiguientes en los préstamos de fianpóliza que tenga una cartera menor a \$50.000 serán castigados mes tras mes. El castigo no releva a la Compañía de continuar con las gestiones de cobro que se consideren adecuadas y requiere que los créditos estén 100% deteriorados en capital, intereses y otros conceptos.

3.8.3 Activos financieros al valor razonable con efecto en estado de resultados

Son activos de renta fija o de renta variable, con los cuales la compañía tiene la intención de obtener ingresos financieros por cuenta de las utilidades obtenidas por las variaciones de mercado.

Contablemente estos activos se registran inicialmente al valor razonable en el balance, por su parte los costos de transacción incurridos se llevan a una cuenta del gasto. Posteriormente se valoran usando las metodologías de valor razonable y registrando estas variaciones en el estado de resultados. También se incluyen en estos ingresos los dividendos pagados por las acciones

3.9 Deterioro de Activos

Activos del Portafolio de Inversiones

Servicios Generales Suramericana S.A.S evalúa al final de cada periodo sobre el que se 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 deterioro se puede identificar por la ocurrencia de alguno de los siguientes eventos:

- a. Dificultades financieras significativas del emisor o del deudor.
- b. Infracciones de las cláusulas contractuales, tales como incumplimientos o moras en el pago de los intereses o el capital.
- c. Probabilidad de que el deudor entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera.
- d. Desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras.
- e. Los datos observables indican que existe una disminución medible en sus flujos futuros estimados de efectivo, aunque no pueda todavía identificársela con activos financieros individuales del grupo.
- f. Cambios adversos en el estado de los pagos de los deudores incluidos en la compañía.

Condiciones económicas locales o nacionales que se correlacionen con incumplimientos en los activos de la Compañía. Para reconocer la pérdida por deterioro, la Compañía reduce el valor en

SERVICIOS GENERALES SURAMERICANA S.A.S

Notas a los estados Financieros separados

Al 31 de diciembre de 2015

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre y 1 de enero de 2014)

(Expresados en miles de pesos, excepto la utilidad neta por acción que es expresada en pesos)

libros del activo asociado y reconoce la pérdida en el resultado. Si en periodos posteriores, el valor de la pérdida por deterioro del valor disminuye y la disminución pudiera ser objetivamente relacionada con un evento posterior al reconocimiento del deterioro, la pérdida por deterioro reconocida previamente, debe ser revertida.

Deterioro Deudores de inversiones en asociadas

La identificación de indicios de deterioro es un paso clave en el proceso de evaluación, ya que marcará la necesidad de realizar o no una prueba de deterioro.

Según lo establecido en la NIC 36- Párrafo 9: La entidad evaluará, al final de cada periodo sobre el que se informa, si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo. Si existiera este indicio, la entidad estimará el importe recuperable del activo.

De acuerdo con la NIC 36, "Deterioro del Valor de los Activos". Se debe considerar los siguientes hechos y circunstancias para establecer si existen o no, indicios de deterioro.

- a. Pérdida en la operación o flujos de efectivo negativos en el periodo en curso, en comparación con lo presupuestado.
- b. Incrementos durante el ejercicio en los tipos de interés asociado a las inversiones y a la deuda. Información: Inversiones en títulos con tasas indexadas, tasas pactadas de deuda adquirida con bancos.
- c. Cambios significativos en el entorno tecnológico, definido como el riesgo asociado a pérdidas derivadas de la tecnología (hardware o software) o el uso de la misma. Información: Disminución importante en la producción asociado a la tecnología o alta exposición al riesgo de hackers.
- d. Cambios significativos en el entorno legal, establecido como las pérdidas por sanciones o demandas debido al incumplimiento de normas u obligaciones contractuales.
- e. Cambios significativos en el entorno regulatorio. Refiriéndose a las implicaciones negativas sobre una compañía derivada de cambios en el marco regulatorio donde ésta opera. Pueden ser: Tablas de mortalidad o impuestos como el CREE.
- f. Cambios en el entorno competitivo. Información: Cuanta participación de mercado se pierde (medir crecimiento y siniestralidad), competidores nuevos o agresividad de actuales y cumplimiento en ventas parte comercial.
- g. Cambios significativos en la forma o en la extensión en que se utiliza o se espera utilizar la unidad generadora de efectivo (UGE).

SERVICIOS GENERALES SURAMERICANA S.A.S

Notas a los estados Financieros separados

Al 31 de diciembre de 2015

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre y 1 de enero de 2014)

(Expresados en miles de pesos, excepto la utilidad neta por acción que es expresada en pesos)

- h. Reducción importante en el uso de la capacidad instalada
- i. Generación de nueva deuda
- j. Cese o reducción significativa, que no se trate de una mera fluctuación, de la demanda o necesidad de los servicios prestados con el activo.

Si en la estimación de cada uno de los indicios de deterioro para las compañías se llega a una respuesta afirmativa para tres o más indicadores se considera que la UGE presenta indicios de deterioro y será necesario estimar el importe recuperable del activo.

Se define que el periodo de tiempo para la estimación de los indicios de deterioro, es un año corrido desde junio del año inmediatamente anterior hasta junio del año en el cual se registra el valor del deterioro. Estos indicios han sido revisados en Balance de Apertura y año de transición.

Deterioro de Activos no Financieros

La Compañía debe asegurarse que sus activos operativos es decir; propiedad planta y equipo y activos intangibles, que estén contabilizados por un valor que no sea superior a su valor recuperable, es decir, que su valor en libros no exceda el valor que se pueda recuperar a través de su utilización continua o de su venta. Si este es el caso, la Compañía debe reconocer una pérdida por deterioro del valor de dicho activo.

La Compañía debe evaluar en cada fecha de los estados de situación financiera separada o con la misma periodicidad de la información financiera intermedia, la existencia de indicios de deterioro.

3.10 Pasivos financieros

La Compañía en el reconocimiento inicial, mide sus pasivos financieros, por su valor razonable menos los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición o emisión del pasivo financiero y clasifica al momento del reconocimiento inicial los pasivos financieros para la medición posterior a costo amortizado.

Los pasivos a costo amortizado, se miden usando la tasa de interés efectiva, siempre que estos sean clasificados como de largo plazo, es decir con un vencimiento mayor a los 12 meses. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultado integral cuando los pasivos se dan de baja, como también a través del proceso de amortización bajo el método de la tasa de interés efectiva, que se incluye como costo financiero en el estado de resultado integral.

3.11 Baja en cuentas

Un activo financiero o una parte de él, es dado de baja del estado de situación financiera cuando se vende, transfiere, expiran o la Compañía pierde control sobre los derechos contractuales o sobre los flujos de efectivo del instrumento. Un pasivo financiero o una parte de él es dado de baja

SERVICIOS GENERALES SURAMERICANA S.A.S

Notas a los estados Financieros separados

Al 31 de diciembre de 2015

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre y 1 de enero de 2014)

(Expresados en miles de pesos, excepto la utilidad neta por acción que es expresada en pesos)

del estado de situación financiera cuando la obligación contractual ha sido liquidada o haya expirado.

3.12 Ingresos recibidos por anticipado

Cuando Servicios Generales Suramericana S.A.S reciba pagos anticipados para la prestación de servicios o para la entrega de bienes en períodos futuros, debe reconocer un pasivo no financiero por el valor razonable de la contraprestación recibida.

El pasivo reconocido, debe ser trasladado al ingreso en la medida en que se preste el servicio o se realice la venta del bien. En cualquier caso, el pasivo reconocido debe ser trasladado al ingreso en su totalidad, cuando finalice la obligación de la compañía de Grupo Sura de entregar el bien o prestar servicios los para los cuales fue entregado el anticipo.

3.13 Prueba de adecuación de pasivos

Las provisiones técnicas registradas son regularmente sujetas a una prueba de razonabilidad al objeto de determinar su suficiencia. Si como consecuencia de esta prueba se pone de manifiesto que las mismas son insuficientes, son ajustados con cargo a resultados del ejercicio.

3.14 Contingencias

La compañía registra contingencias teniendo en cuentas que, exista un derecho adquirido y como consecuencia, una obligación contraída; también que el pago sea exigible o probable y que la provisión sea justificable, cuantificable y verificable.

Se analizaron los saldos reconocidos como provisiones y se determinó que la mayoría correspondían a pasivos reales, por lo anterior estos saldos se reclasificaron como pasivos reales y solos se conservan los pasivos por litigios y demandas.

La provisión de litigios y demandas deberá catalogarse en probable, posible y remota. Las probables se provisionan y se revelan, las posibles se revelan y para las remotas no se realiza ninguna acción. El monto reconocido como provisión deberá ser el valor presente de la mejor estimación del gasto requerido para liquidar la obligación presente a la fecha del balance general. Las provisiones conocidas como costos y gastos, que se realizan al finalizar el periodo debido a que no se han recibido los documentos por parte de los proveedores, deberán clasificarse como un pasivo real ya que es una obligación cierta.

Cada trimestre se ajusta a valor presente el valor objetivado donde se le aplica la tasa TES.

Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes

La Compañía determina una provisión como la obligación presente legal o implícita que resulta de un evento pasado; en la cual tendrá que desprenderse de recursos que representaran beneficios económicos para cancelar tal obligación.

SERVICIOS GENERALES SURAMERICANA S.A.S

Notas a los estados Financieros separados

Al 31 de diciembre de 2015

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre y 1 de enero de 2014)

(Expresados en miles de pesos, excepto la utilidad neta por acción que es expresada en pesos)

La Compañía define pasivo contingente como una obligación que surge de eventos pasados y cuya existencia será confirmada por la ocurrencia o no ocurrencia de eventos futuros inciertos, o como una obligación presente, que surge de eventos pasados, pero no es reconocida; y cataloga como activo contingente a aquel activo que surge a raíz de sucesos pasados, cuya existencia será confirmada por la ocurrencia o no ocurrencia de eventos futuros inciertos.

La Compañía reconoce las provisiones en el estado de situación financiera; por la mejor estimación del desembolso requerido, es decir, el valor por el cual la Compañía deberá liquidar la obligación al período sobre el que se informa; considerando los riesgos e incertidumbres que rodean dicha estimación.

Las provisiones de largo plazo, la Compañía la descontará utilizando la tasa de los bonos de gobiernos emitidos por cada país.

Para activos y pasivos contingentes dado que surgen de eventos inesperados y no existe certeza de sus beneficios económicos futuros no serán reconocidos en el estado de situación financiera hasta su ocurrencia.

La Compañía, considera que se da origen al reconocimiento de una provisión cuando tenga una probabilidad mayor al 50% de pérdida para Grupo.

La Compañía reconoce, mide, y revela las provisiones originadas en relación con los contratos onerosos, las reestructuraciones, los procesos contractuales y los litigios, siempre y cuando existan altas probabilidades de que a la Compañía se le haya generado una obligación y deba cancelarla.

3.15 Beneficios a empleados

Los beneficios a los empleados comprenden todas las contraprestaciones que la Compañía Servicios Generales Suramericana S.A.S. proporciona a los trabajadores a cambio de los servicios prestados. Los beneficios a empleados son clasificados como: corto plazo, post- empleo, otros beneficios a largo plazo y/o beneficios por terminación.

Los beneficios a corto plazo son aquellos beneficios que se esperan liquidar totalmente antes de los doce meses en el que los empleados hayan prestado sus servicios. La compañía Servicios Generales Suramericana S.A.S. reconoce los beneficios a corto plazo en el momento que el empleado haya prestado sus servicios como: Un pasivo, por el valor que será retribuido al empleado, deduciendo los valores ya pagados con anterioridad, y su contrapartida como un gasto del período.

Los beneficios a largo plazo hacen referencia a todos los tipos de remuneración que se le adeudan al empleado, después de los doce meses siguientes al cierre del ejercicio contable o durante la prestación del servicio. Para este beneficio, la Compañía Servicios Generales Suramericana S.A.S. deberá medir el superávit o déficit en un plan de beneficios a empleados a largo plazo, utilizando toda la técnica que se aplica para los beneficios post-empleo tanto para la estimación de la

SERVICIOS GENERALES SURAMERICANA S.A.S

Notas a los estados Financieros separados

Al 31 de diciembre de 2015

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre y 1 de enero de 2014)

(Expresados en miles de pesos, excepto la utilidad neta por acción que es expresada en pesos)

obligación como para los activos del plan; y deberá determinar el valor del beneficio definido neto hallando el déficit o superávit de la obligación.

Los beneficios post-empleo son todas aquellas remuneraciones otorgadas al empleado, pero que son posteriores al período de empleo y que se otorgarán una vez se complete dicha etapa. De igual forma, dependiendo de la esencia económica de la remuneración otorgada, el beneficio podría ser un plan de aportaciones definidas, bajo la cual la obligación se limita a las aportaciones fijadas que paga a una compañía externa o fondo, se reconoce una vez el empleado haya prestado sus servicios durante un período y se revela el gasto del período a su valor nominal; o podría ser un plan de beneficios definidos, donde la compañía Servicios Generales Suramericana S.A.S. tiene la obligación legal o implícita de responder por los pagos de los beneficios que quedaron a su cargo, y requerirá el uso de un cálculo actuarial, con el fin de efectuar el reconocimiento de la obligación por beneficios definidos sobre la base de las suposiciones actuariales.

Los beneficios clasificados de largo plazo y post-empleos son descontados con las tasas de los bonos de gobierno emitidos por cada uno de los países, considerando las fechas de los flujos en lo que la Compañía Servicios Generales Suramericana S.A.S. espera realizar los desembolsos.

Los beneficios por terminación, los cuales constituyen pagos por retiro anticipado o pagos por despido, y por lo tanto sólo surgirán en el momento de la terminación de la relación laboral. La Compañía Servicios Generales Suramericana S.A.S. debe reconocer los beneficios por terminación como un pasivo y un gasto en el momento en que ya no se pueda retirar la oferta de los beneficios por temas contractuales o que reconozca los costos de una reestructuración.

Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes

La Compañía determina una provisión como la obligación presente legal o implícita que resulta de un evento pasado; en la cual tendrá que desprenderse de recursos que representaran beneficios económicos para cancelar tal obligación.

La Compañía define pasivo contingente como una obligación que surge de eventos pasados y cuya existencia será confirmada por la ocurrencia o no ocurrencia de eventos futuros inciertos, o como una obligación presente, que surge de eventos pasados, pero no es reconocida; y cataloga como activo contingente a aquel activo que surge a raíz de sucesos pasados, cuya existencia será confirmada por la ocurrencia o no ocurrencia de eventos futuros inciertos.

La Compañía reconoce las provisiones en el estado de situación financiera; por la mejor estimación del desembolso requerido, es decir, el valor por el cual la Compañía deberá liquidar la obligación al período sobre el que se informa; considerando los riesgos e incertidumbres que rodean dicha estimación.

Las provisiones de largo plazo, la Compañía la descontará utilizando la tasa de los bonos de gobiernos emitidos por cada país.

SERVICIOS GENERALES SURAMERICANA S.A.S
Notas a los estados Financieros separados
Al 31 de diciembre de 2015
(Con cifras comparativas al 31 de diciembre y 1 de enero de 2014)
(Expresados en miles de pesos, excepto la utilidad neta por acción que es expresada en pesos)

Para activos y pasivos contingentes dado que surgen de eventos inesperados y no existe certeza de sus beneficios económicos futuros no serán reconocidos en el estado de situación financiera hasta su ocurrencia.

La Compañía, considera que se da origen al reconocimiento de una provisión cuando tenga una probabilidad mayor al 50% de pérdida para Grupo.

La Compañía reconoce, mide, y revela las provisiones originadas en relación con los contratos onerosos, las reestructuraciones, los procesos contractuales y los litigios, siempre y cuando existan altas probabilidades de que a la Compañía se le haya generado una obligación y deba cancelarla.

3.16 Compensaciones

Una entidad no compensará activos con pasivos o ingresos con gastos a menos que así lo requiera o permita una NIIF.

3.17 Ganancia por acción

Se debe calcular el valor de las ganancias por acción básicas correspondientes al resultado del período atribuible a los tenedores de instrumentos ordinarios de patrimonio de la controladora y, si el valor se ha presentado en los estados financieros, al resultado del período de las operaciones continuadas atribuibles a dichos tenedores de instrumentos de patrimonio.

Las ganancias por acción básicas se deben calcular, dividiendo el resultado del período atribuible a los tenedores de instrumentos ordinarios de patrimonio de la controladora (el numerador) entre el promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación (el denominador) durante el período.

Nota 4. Nuevas Normas e Interpretaciones no adaptadas

Una serie de nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2015, y no han sido aplicadas en la preparación de estos estados financieros Separados. Aquellas que pueden ser relevantes para la Compañía se señalan a continuación. La compañía no planea adoptar estas normas anticipadamente.

NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos (modificado 2014): hace referencia a la contabilización de la ganancia o pérdida de transacciones descendentes en la venta o aportación de activos y su afectación en los estados financieros del inversor.

SERVICIOS GENERALES SURAMERICANA S.A.S

Notas a los estados Financieros separados

Al 31 de diciembre de 2015

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre y 1 de enero de 2014)

(Expresados en miles de pesos, excepto la utilidad neta por acción que es expresada en pesos)

NIIF 11 Contabilización de adquisiciones de participaciones en Operaciones Conjuntas: incorpora los lineamientos sobre la contabilización de las adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas cuya actividad constituye un negocio, tal como se define en la NIIF 3 en la contabilización de las combinaciones de negocios.

NIC 27 Estados financieros separados: se refiere a la contabilización de las inversiones en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos contenidas en los estados financieros individuales, en donde su modificación en 2014 permite que las mismas sean contabilizadas a costo de acuerdo a la NIIF 9 o utilizando el método de participación. Dichas modificaciones tendrán aplicación para periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada. En caso de aplicar esas modificaciones en un periodo que comience con anterioridad deberá ser revelado en los Estados Financieros.

La NIIF 15, Ingresos Provenientes de Contratos con Cliente: Publicada en mayo de 2014, introdujo un nuevo modelo de reconocimiento de ingresos para los contratos con clientes. Esta norma reemplaza la NIC 11 Contratos de Construcción, la NIC 18 Ingresos de Actividades Ordinarias, la CINIIF 13 Programas de Fidelización de Clientes, la CINIIF 15 Acuerdos para la Construcción de Inmuebles, la CINIIF 18 Transferencias de Activos Procedentes de Clientes y la SIC-31 Ingresos – Permutas de Servicios de Publicidad. La NIIF 15 incluye extensos requerimientos de información a revelar.

Esta norma es efectiva para los períodos anuales comenzados el 1 de enero de 2017 o después.

Nota 5. Juicios contables significativos, estimados y causas de incertidumbre en la preparación de los estados financieros

La preparación de los estados financieros separados de conformidad con las NIIF requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones producto del surgimiento de nuevos acontecimientos, que hagan variar las hipótesis y otras fuentes de incertidumbre asumidas a la fecha.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

La determinación de dichas estimaciones y supuestos está sujeta a procedimientos de control interno y a aprobaciones, para lo cual se consideran estudios internos y externos, los estadísticas de la industria, factores y tendencias del entorno y los requisitos regulatorios y normativos.

La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre el monto reconocido en los estados financieros, se describe en las siguientes notas:

SERVICIOS GENERALES SURAMERICANA S.A.S
Notas a los estados Financieros separados
Al 31 de diciembre de 2015
(Con cifras comparativas al 31 de diciembre y 1 de enero de 2014)
(Expresados en miles de pesos, excepto la utilidad neta por acción que es expresada en pesos)

a. Revalorización de bienes de uso propio

La Compañía registra los bienes inmuebles (terrenos y edificios) al valor razonable y los cambios en el mismo se reconocen en otro resultado integral del patrimonio.

El incremento por revaluación, se reconocerá directamente en otro resultado integral y se acumulará en el patrimonio, como superávit de revaluación. La revaluación se calcula cada cuatro años.

Cuando se reduzca el valor 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 valor acumulado en el patrimonio denominado superávit de revaluación.

El valor razonable de los terrenos y edificios se basan en evaluaciones periódicas realizadas tanto por valuadores externos cualificados, como internamente.

b. Revalorización de bienes usados para renta

La Compañía registra los bienes inmuebles (terrenos y edificios) al valor razonable y los cambios en el mismo se reconocen en el resultado del ejercicio.

El incremento o disminución por revaluación, se reconocerá directamente en el resultado del ejercicio. La revaluación se calcula cada año.

c. Valor razonable de los instrumentos financieros

Cuando el valor razonable de los activos financieros y de los pasivos financieros registrados en el estado de situación financiera no se obtiene de mercados activos, se determina utilizando técnicas de valoración que incluyan el modelo de descuento de flujos de efectivo. Los datos que aparecen en estos modelos se toman de mercados observables cuando sea posible, pero cuando no lo sea, es necesario un cierto juicio para establecer los valores razonables. Los juicios incluyen datos tales como el riesgo de liquidez, el riesgo de crédito y la volatilidad.

SERVICIOS GENERALES SURAMERICANA S.A.S

Notas a los estados Financieros separados

Al 31 de diciembre de 2015

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre y 1 de enero de 2014)

(Expresados en miles de pesos, excepto la utilidad neta por acción que es expresada en pesos)

d. La vida útil y valores residuales de las propiedades, planta y equipos e intangibles.

La Compañía deberá revisar las vidas útiles de todos las propiedades planta y equipo e intangibles, por lo menos al final de cada período contable. Los efectos de cambios en la vida estimada son reconocidos prospectivamente durante la vida restante del activo.

e. La probabilidad de ocurrencia y el valor de los pasivos de valor incierto o contingentes

La Compañía deberá reconocer una provisión cuando se den las siguientes condiciones:

1. Se tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado.
2. Es probable que deba desprenderse de recursos, que incorporen beneficios económicos para cancela tal obligación.
3. Puede hacerse una estimación fiable del valor de la obligación.

f. Impuestos

Existe cierto grado de incertidumbre con respecto a la interpretación de reglamentos tributarios complejos, modificaciones a la legislación tributaria y la medición y la oportunidad de los ingresos gravables futuros. Dada la amplia gama de relaciones comerciales internacionales y la complejidad y los horizontes a largo plazo de los acuerdos contractuales vigentes, surgen diferencias entre los resultados actuales y las estimaciones y supuestos elaborados, al igual que cambios futuros a estos últimos. Esto podrá requerir ajustes futuros a los ingresos y gastos gravables ya registrados. La Compañía establece provisiones, con base en estimaciones razonables, para los posibles hallazgos de auditorías practicadas por las autoridades tributarias de todos los países donde opera. El alcance de dichas provisiones está basado en varios factores, incluyendo la experiencia histórica con respecto a auditorías fiscales anteriores llevadas a cabo por las autoridades tributarias sobre la entidad sujeta a impuestos.

El activo por impuestos diferidos se reconoce por las pérdidas fiscales no utilizadas, en la medida en que sea probable que existan utilidades sujetas a impuestos para compensar dichas pérdidas fiscales. Se requiere un juicio importante por parte de la

SERVICIOS GENERALES SURAMERICANA S.A.S

Notas a los estados Financieros separados

Al 31 de diciembre de 2015

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre y 1 de enero de 2014)

(Expresados en miles de pesos, excepto la utilidad neta por acción que es expresada en pesos)

Administración para determinar el valor a reconocer del activo por impuestos diferidos, con base en la secuencia temporal probable y el nivel de utilidades fiscales futuras, junto con las futuras estrategias de la Compañía en materia de planificación fiscal.

g. Beneficios a Empleados

Para el cálculo de los Beneficios a Empleados, Consultoría en Gestión de Riesgos Suramericana S.A.S. hace uso de las siguientes estimaciones:

1. Incremento salarial de los empleados para años futuros.
2. Tabla de rotación de empleados: esta tabla indica la probabilidad de que determinado empleado continúe en la compañía en cierto año futuro, dependiendo de su edad y del tiempo que lleva en la organización.
Ambas estimaciones se construyeron con base en información propia de la compañía.

Nota 6. Determinación de Valores Razonables

Algunas de las políticas y revelaciones contables de la compañía requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros.

Con el fin de incrementar la coherencia y comparabilidad de las mediciones del valor razonable e información a revelar relacionada, la NIIF 13 establece una jerarquía del valor razonable que clasifica en tres niveles los datos de entrada de técnicas de valoración utilizadas para medirlo. La jerarquía del valor razonable concede la prioridad más alta a los precios cotizados (sin ajustar) en mercados para activos y pasivos idénticos (datos de entrada de Nivel 1) y la prioridad más baja a los datos de entrada no observables (datos de entrada de Nivel 3).

Así, algunas de las políticas y revelaciones contables de Servicios Generales Suramericana S.A.S. requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros. A continuación se presentan las definiciones realizadas para la determinación del valor razonable de los activos financieros del portafolio de inversiones de Servicios Generales Suramericana S.A.S.

Nivel 1

Son activos, cuyos precios son cotizados (no-ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la entidad puede tener acceso a la fecha de medición. La valoración a de títulos a valor razonable se realiza por medio de los precios entregados por los proveedores de precios. Entre los activos pertenecientes a la Jerarquía 1 se encuentran todos los títulos del portafolio tanto de renta fija local como internacional que reportan un precio, de acuerdo a la información enviada por el proveedor de precios, junto con las acciones locales, los fondos mutuos, los ETF's y las carteras colectivas.

SERVICIOS GENERALES SURAMERICANA S.A.S
 Notas a los estados Financieros separados
 Al 31 de diciembre de 2015

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre y 1 de enero de 2014)
 (Expresados en miles de pesos, excepto la utilidad neta por acción que es expresada en pesos)

Nivel 2

Son activos, cuya valoraciones se realizan con datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente. La valoración de títulos a valor razonable se realiza por medio de los precios entregados por los custodios de valores del portafolio. Para la clasificación en la jerarquía del valor razonable, se utiliza la liquidez del mercado como marco de referencia. Así, los títulos transados en plazas menos líquidos que los de Jerarquía 1 se clasifican como de Jerarquía 2, entre ellos se encuentran algunos títulos de renta fija local e internacional que valoran por margen, las notas estructuradas, los fondos de capital privado, y algunas titularizaciones.

Nivel 3

Son activos, cuyas valoraciones están basadas en datos no-observables importantes para el activo o pasivo. Para el nivel 3, será Servicios Generales Suramericana S.A.S. quien se encargará de definir las variables y aplicar la metodología.

Las metodologías de Consultoría en Servicios Generales Suramericana S.A.S. para el valor razonable de nivel 3, se considerarán apropiadas las siguientes técnicas y mediciones:

- Tasa interna de retorno (TIR): es una metodología de valoración exponencial que permite descontar los flujos de caja futuros mediante la tasa que se negoció en el momento de la compra.

- Costo atribuido: es un valor que refleja el neto entre los costos y las provisiones de las acciones que se tenían en COLGAAP al cierre del 2013. Se usa debido a que para las acciones que no tengan ninguna liquidez, este refleja el valor del balance inicial con la mejor información conocida hasta ese momento.

Nota 7 Efectivo y equivalentes de efectivo

El siguiente es el un detalle del efectivo a diciembre 31:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>1 de Enero de 2014</u>
Salidos bancarios Moneda Nacional	7,134,606	2,912,748	2,772,464
Salidos bancarios Moneda Extranjera	159,874	125,519	67,640
Caja	12,783	12,975	18,037
Depositos a la vista	1,411,912	1,414,246	5,683,888
Efectivo y equivalentes al Efectivo	<u>8,719,175</u>	<u>4,465,488</u>	<u>8,542,029</u>
Efectivo y equivalentes al Efectivo en el estado de flujos de efectivo	<u>\$ 8,719,175</u>	<u>4,465,488</u>	<u>8,542,029</u>

Servicios Generales Suramericana S.A.S. no tiene restricciones sobre su efectivo o equivalente

SERVICIOS GENERALES SURAMERICANA S.A.S
 Notas a los estados Financieros separados
 Al 31 de diciembre de 2015

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre y 1 de enero de 2014)
 (Expresados en miles de pesos, excepto la utilidad neta por acción que es expresada en pesos)

Nota 8 Deudores y otras Cuentas por cobrar

8.1 Activos financieros a valor razonable

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

El siguiente es el detalle de deudores y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre y al 1 de enero de 2014:

A valor razonable:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>	1 de Enero de 2014
Partidas por cobrar a empresas relacionadas	100,888,722	74,722,977	-
Clientes	362,234	4,668,980	1,887,815
Ingresos por cobrar	348,258	420,256	426,189
Anticipos	1,871	3,001,073	
Cuenta por cobrar a empleados	319	-	
Prestamos a particulares	201,899,827	154,545,426	129,683,018
Deudores varios	2,389,857	2,252,688	2,666,940
Menos deterioro	(1,329,917)	(1,863,435)	(1,900,942)
	<u>\$ 304,561,171</u>	<u>237,747,965</u>	<u>132,763,020</u>

A costo amortizado:

	2015	2014	1 de Enero de 2014
Préstamos a particulares	<u>74,766,920</u>	<u>61,574,170</u>	<u>55,439,479</u>
	<u>74,766,920</u>	<u>61,574,170</u>	<u>55,439,479</u>
Total Deudores y otras cuentas por cobrar	379,328,091	299,322,135	188,202,499

SERVICIOS GENERALES SURAMERICANA S.A.S

Notas a los estados Financieros separados

Al 31 de diciembre de 2015

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre y 1 de enero de 2014)

(Expresados en miles de pesos, excepto la utilidad neta por acción que es expresada en pesos)

El siguiente es el detalle de las partidas por cobrar a empresas relacionadas:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>	1 de Enero de 2014
EPS y Medicina Prepagada Suramericana S.A.	235,731	35,798	205,804
Servicios de Salud IPS Suramericana S.A.	412,331	51,228	287,999
Diagnostico & Asistencia Médica S.A. Dinámica I.P.S.	144,220	5,981	96,184
Consultoría en Gestión de Riesgos Suramericana S.A.S	642,519	888,457	55,890
Seguros de Riesgos Laborales Suramericana S.A	310,167	313,613	325,978
Seguros Generales Suramericana S.A.	23,028	2,740,995	837,143
Operaciones Generales Suramericana S.A.S	70,668,291	77,832,285	-
Grupo de Inversiones Suramericana S.A.	3,103	6,178	14,983
Sura Asset Management S.A	49,145	33,063	23,022
Inversiones y Construcciones Estratégicas S.A.	-	-	415
Suramericana S.A.	30,308,880	7,998,106	38,188
Dinámica IPS Zonas Francas S.A.S	5,582	-	-
	<u>102,802,997</u>	<u>89,905,704</u>	<u>1,885,606</u>

El saldo incluye la partida por cobrar a empresas relacionadas y otras empresas relaciones detalladas en la nota 23

Perdidas por deterioro

La antigüedad de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar al final del período sobre el que se informa es la siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>	1 de Enero de 2014
Vigentes y no deteriorada	302,907,657	235,514,017	130,417,724
de 1 a 30 días	306,741	27,985	44,815
de 31 a 90 días	60,067	45,812	61,889
de 91 a 180 días	126,382	107,158	143,001
de 181 a 360 días	86,893	759,082	752,870
Mas de 360 días	1,073,432	1,293,911	1,342,720
	<u>304,561,171</u>	<u>237,747,965</u>	<u>132,763,020</u>

SERVICIOS GENERALES SURAMERICANA S.A.S
Notas a los estados Financieros separados
Al 31 de diciembre de 2015

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre y 1 de enero de 2014)
(Expresados en miles de pesos, excepto la utilidad neta por acción que es expresada en pesos)

El siguiente es el movimiento del deterioro de la cartera.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>	1 de Enero de 2014
Saldo inicial	\$ 1,863,435	1,900,942	1,353,063
Saldo inicial Vehiculos			
Cargo a gastos	450,190	385,606	1,089,894
Reintegros	(627,267)	(330,367)	(493,416)
Castigo prestamos	(356,441)	(92,746)	(48,599)
Saldo final	<u>\$ 1,329,917</u>	<u>1,863,435</u>	<u>1,900,942</u>

El siguiente es el detalle del deterioro por cuenta:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>	1 de Enero de 2014
Clientes	362,234	140,679	30,393
Ingresos por cobrar	3,258	-	-
Prestamos a particulares	964,425	1,689,278	1,870,549
Deudores varios	-	33,478	-
	<u>\$ 1,329,917</u>	<u>1,863,435</u>	<u>1,900,942</u>

Nota 9 Inventarios

El inventario al 31 de diciembre de 2015 y 2014 está conformado por partes y accesorios para vehículos cuyo saldo es de \$439 y \$1,653,421 respectivamente. Al 1 de enero de 2014 el saldo es de \$1,140,970

Nota 10 Propiedades planta y equipo

Participación por clase de la Propiedad Planta y Equipo basado en su importe en libros.

SERVICIOS GENERALES SURAMERICANA S.A.S
 Notas a los estados Financieros separados
 Al 31 de diciembre de 2015
 (Con cifras comparativas al 31 de diciembre y 1 de enero de 2014)
 (Expresados en miles de pesos, excepto la utilidad neta por acción que es expresada en pesos)

A. Conciliación del importe en libros

En miles de pesos	Nota	Terrenos	Edificios	Maquinaria y equipo	Muebles y enseres	Computo	Vehiculos	Total
Costo								
Saldo al 1 de enero de 2014		10,634,178	4,271,407	124,709	220,029	1,141,709	59,633	16,451,665
Adiciones		-	-	2,523	47,976	188,058	-	238,557
Retiros		(3,788,675)	-	-	-	(45,032)	-	(3,833,707)
Efecto de variaciones en tipos de cambio		-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre 2014		6,845,503	4,271,407	127,232	268,005	1,284,735	59,633	12,856,515
Saldo al 1 de enero de 2015		6,845,503	4,271,407	127,232	268,005	1,284,735	59,633	12,856,515
Adquisiciones a través de combinaciones de negocios		-	-	-	-	-	-	-
Otras adiciones		-	-	-	11,905	53,839	-	65,744
Reclasificado desde propiedades de inversión		249,943	1,159,174	-	-	-	-	1,409,117
Retiros		-	-	(126,184)	(181,898)	(334,919)	(59,633)	(702,634)
Efecto de variaciones en tipos de cambio		-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2015		7,095,446	5,430,581	1,048	98,012	1,003,655	-	13,628,742
Depreciación y pérdidas por deterioro acumuladas								

SERVICIOS GENERALES SURAMERICANA S.A.S
 Notas a los estados Financieros separados
 Al 31 de diciembre de 2015
 (Con cifras comparativas al 31 de diciembre y 1 de enero de 2014)
 (Expresados en miles de pesos, excepto la utilidad neta por acción que es expresada en pesos)

Saldo al 1 de enero de 2014	-	-	(33,423)	(85,267)	(523,901)	(18,178)	(660,770)
Depreciación	-	(60,342)	(17,870)	(45,619)	(176,392)	(4,682)	(304,905)
Retiros	-	-	-	49	21,884	-	21,933
Saldo al 31 de diciembre de 2014	-	(60,342)	(51,293)	(130,837)	(678,409)	(22,860)	(943,741)
Saldo al 1 de enero de 2015	-	(60,342)	(51,293)	(130,837)	(678,409)	(22,860)	(943,741)
Depreciación	-	(61,849)	(1,415)	(12,952)	(131,391)	(390)	(207,998)
Retiros	-	-	51,660	102,791	128,155	23,250	305,857
Saldo al 31 de diciembre de 2015	-	(122,191)	(1,048)	(40,998)	(681,645)	-	(845,882)
Importe en libros							
Al 1 de enero de 2014	10,634,177	4,271,407	91,286	134,762	617,809	41,454	15,790,895
Al 31 de diciembre de 2014	6,845,502	4,211,065	75,939	137,168	606,326	36,773	11,912,773
Al 31 de diciembre de 2015	7,095,446	5,308,389	-	57,014	322,011	-	12,782,860

SERVICIOS GENERALES SURAMERICANA S.A.S

Notas a los estados Financieros separados

Al 31 de diciembre de 2015

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre y 1 de enero de 2014)

(Expresados en miles de pesos, excepto la utilidad neta por acción que es expresada en pesos)

B. Pérdida por deterioro y reversión posterior

En el 2015, Se detectó que algunos equipos de cómputo se encontraban en estado de obsolescencia por lo tanto se procedió a dar de baja estos activos, lo que le represento una pérdida por deterioro a Servicios Generales Suramericana S.A.S. de \$ 75.977, reconocidos en el resultado del periodo.

Al 31/12/2015 se realizó el test de deterioro y no se encontraron cambios significativos en los bienes inmuebles.

C. Transferencia a propiedades de inversión

Durante 2015, En Servicios Generales Suramericana S.A.S. Presentó traslado desde propiedades de inversión hacia Propiedad planta y equipo de las oficinas 801, 802 y 803 del edificio redondo en Medellín por el importe en libros de 1.409.117.

D. Cambio en las estimaciones

Durante 2015, No se han presentado cambios en las estimaciones contables.

E. Cambio en la clasificación

Durante 2015, Servicios Generales Suramericana S.A.S. no se presentó cambio en la clasificación de la PPYE, excepto la ya descrita el literal C.

Propiedades de Inversión

A. Conciliación del importe en libros

En miles de pesos	Nota	2015	2014	1 de enero de 2014
Saldo al 1 de enero		2,768,967	2,368,967	2,368,967
Adquisiciones		-	-	-
Reclasificación desde propiedades, planta y equipo		-	400,000	-
Reclasificación hacia propiedad planta y equipo		(1,409,117)	-	-
Reclasificación hacia activos mantenidos para la venta PPYE		(400,000)	-	-
Cambio en el valor razonable		95,985	-	-
Saldo al 31 de diciembre		1,055,835	2,768,967	2,768,967

SERVICIOS GENERALES SURAMERICANA S.A.S

Notas a los estados Financieros separados

Al 31 de diciembre de 2015

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre y 1 de enero de 2014)

(Expresados en miles de pesos, excepto la utilidad neta por acción que es expresada en pesos)

Las propiedades de inversión se refiere a los terrenos y edificios (o parte del mismo), que Servicios Generales Suramericana S.A.S. mantiene para obtener rentas o plusvalías, Generados por arrendamiento de los bienes.

Las propiedades de inversión se valoran cada año al fin del periodo, Los cambios en los valores razonables se reconocen como pérdidas o ganancias en el resultado del periodo en que surjan.

B. Cambios en la clasificación de propiedades de inversión.

Durante 2015, Servicios Generales Suramericana S.A.S. realizo el traslado de 3 oficinas por valor de \$ 1.409.117 para propiedad planta y equipo, desde propiedades de inversión por cambio de uso de los inmuebles.

También se realizó el traslado del Apartamento multifamiliar San miguel por valor de 400.000, para la clase de activos mantenidos para su disposición de propiedad planta y equipo, porque la gerencia de logística puso este inmueble en venta y se espera que se venda en un tiempo inferior a 1 año.

C. Medición de valores

razonables

i. Jerarquía del valor

razonable

El valor razonable de las propiedades de inversión fue determinado por peritos externos independientes con una capacidad profesional reconocida y experiencia reciente en la localidad y categoría de las propiedades de inversión objeto de la valoración. Los peritos independientes proporcionan el valor razonable de la cartera de propiedades de Servicios Generales Suramericana S.A.S. cada 12 meses.

El valor razonable de las propiedades de inversión en 2015 asciende a \$1.055.835, lo que le representó una valorización por \$95.985

ii. Técnica de valoración y datos de entrada no observables significativos

El avalúo se realizará bajo estándares de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) aplicando específicamente la NIIF- 13 se aplicaran condiciones de VALOR RAZONABLE: "El precio que podría ser recibido al vender un activo o pagado para transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado a una fecha de medición determinada (es decir, un precio de salida). Fuente: IN8-NIIF 13.

SERVICIOS GENERALES SURAMERICANA S.A.S

Notas a los estados Financieros separados

Al 31 de diciembre de 2015

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre y 1 de enero de 2014)

(Expresados en miles de pesos, excepto la utilidad neta por acción que es expresada en pesos)

Tomado del avalúo literal 8.

J. ELKIN RUIZ R., perito-avaluador miembro de la Corporación Lonja de Propiedad Raíz de Medellín y Antioquia (LPRM), Miembro de la Mesa Central de Avalúos de LPRM, perito inscrito en el Registro Nacional de Avaluadores de Fedelonjas y Sociedad Colombiana de Avaluadores, debidamente acreditado en la Superintendencia de Industria y Comercio (SIC), en el Registro Nacional de Avaluadores, así mismo certificado por el Sena en la norma de Competencia laboral de Avalúos Urbanos.

D. Las propiedades de inversión al 31.12.2015 no presentan restricciones legales, ni están dadas en garantía.

E. Actualmente Servicios Generales Suramericana S.A.S. no presenta obligaciones contractuales adquisición, construcción o desarrollo de propiedades de inversión, o por concepto de reparaciones, mantenimiento o mejor.

Grupo de activos para su disposición mantenidos para la venta.

A Diciembre de 2015, La gerencia de logística de la compañía Servicios Generales Suramericana S.A.S. suramericana tiene para la venta el inmueble MULTIFAMILIAR SAN MIGUEL, El cual es un apartamento con cuarto útil y parqueadero. En consecuencia, este inmueble se presenta como grupo de activos para su disposición mantenidos para la venta. Ya han comenzado los esfuerzos por vender el grupo de activos para su disposición y se espera que la venta se realice antes de 1 año.

A. Pérdidas por deterioro del valor relacionado con el grupo de activos para su disposición

Se ha reconocido en el rubro una pérdida por deterioro de 70.000 del grupo de activos para su disposición mantenidos para la venta relacionada con el deterioro del valor comercial MULTIFAMILIAR SAN MIGUEL porque se tenía un valor en libros de 400.000 y al momento de poner el apartamento en venta la gerencia de Logística encontró que el valor comercial de inmueble incluido parqueadero y cuarto útil era de 330.000. Se han aplicado las pérdidas por deterioro para reducir el importe en libros de las propiedades, planta y equipo dentro del grupo de activos para su disposición, reconociendo la pérdida por deterioro de 70.000 en el resultado del periodo.

SERVICIOS GENERALES SURAMERICANA S.A.S
 Notas a los estados Financieros separados
 Al 31 de diciembre de 2015

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre y 1 de enero de 2014)
 (Expresados en miles de pesos, excepto la utilidad neta por acción que es expresada en pesos)

B. Activos y pasivos del grupo de activos para su disposición mantenidos para la venta

Al 31 de diciembre de 2015, El grupo de activos para su disposición en el rubro de Propiedad planta y equipo tiene un importe en libros de:

En miles de pesos	2015	2014	2013
Activos mantenidos para la venta			
PP&E	330.000	-	-

Nota 11 Instrumentos financieros

11.1 Inversiones

El siguiente es el detalle de las inversiones al 31 de diciembre de 2015 y 2014; y al 01 de enero de 2014:

Costo Instrumentos Financieros con cambios en el ORI

Compañía	2015	2014	1 de Enero 2014
Fogansa S.A.	33,871	62,721	68,204
Promotora Nacional de Zonas Francas	211,233	211,233	211,233
Constructora Portobelo S.A. (En Liquidación)	-	-	-
Subocol	11,638	11,638	11,638
Fideicomiso Inmobiliario (CAPI - SuraSuerte)	18,930,856	18,354,168	18,844,797
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS AL VALOR RAZONABLE	19,187,598	18,639,760	19,135,872

SERVICIOS GENERALES SURAMERICANA S.A.S
 Notas a los estados Financieros separados
 Al 31 de diciembre de 2015

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre y 1 de enero de 2014)
 (Expresados en miles de pesos, excepto la utilidad neta por acción que es expresada en pesos)

Deterioro

Compañía	2015	2014	1 de Enero de 2014
Fogarsa S.A.	(33,871)	-	-
Total deterioro inversiones	(33,871)	-	-
TOTAL INVERSIONES	19,153,727	18,639,760	19,135,872

11.2 Pasivos financieros

Préstamos y obligaciones

El siguiente es el detalle de los préstamos y obligaciones al 31 de diciembre:

Identificación Préstamo	Moneda	Tasa de interés	Años vencimientos	2015		2014		2013	
				Valor nominal	Monto en libros	Valor nominal	Monto en libros	Valor nominal	Monto en libros
Préstamo 180011	COP	5.34% E.A.	1	-	-	-	-	35,879,000	35,879,000
Préstamo 180012	COP	5.32% E.A.	1	-	-	11,000,000	11,000,000	11,000,000	11,000,000
Préstamo 180016	COP	5.15% E.A.	1	-	-	5,000,000	5,000,000	-	-
Préstamo 180017	COP	5.82% E.A.	1	-	-	35,879,000	35,879,000	-	-
Préstamo 180020	COP	6.69% E.A.	1	5,000,000	5,000,000	-	-	-	-
Préstamo 180021	COP	6.73% E.A.	1	15,000,000	15,000,000	-	-	-	-
Préstamo 180022	COP	6.82% E.A.	1	10,000,000	10,000,000	-	-	-	-
Préstamo 180023	COP	6.67% E.A.	1	10,000,000	10,000,000	-	-	-	-
Préstamo 180024	COP	6.51% E.A.	0.5	4,599,995	4,599,995	-	-	-	-
Préstamo 180025	COP	6.83% E.A.	1	35,879,000	35,879,000	-	-	-	-
Préstamo 180026	COP	7.44% E.A.	1	11,000,000	11,000,000	-	-	-	-
Préstamo 180027	COP	8.25% E.A.	1	15,000,000	15,000,000	-	-	-	-
Préstamo 180028	COP	9.31% E.A.	1	15,000,000	15,000,000	-	-	-	-
Préstamo 180029	COP	8.91% E.A.	1	10,000,000	10,000,000	-	-	-	-
Intereses	COP		1	-	215,736	-	197,775	-	450,185
Totales				131,878,995	132,094,731	61,879,000	62,076,775	46,879,000	47,329,185

SERVICIOS GENERALES SURAMERICANA S.A.S

Notas a los estados Financieros separados

Al 31 de diciembre de 2015

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre y 1 de enero de 2014)

(Expresados en miles de pesos, excepto la utilidad neta por acción que es expresada en pesos)

Nota 12 Inversiones en asociadas

12.1 Información general de las Inversiones en asociadas:

La compañía Servicios Generales Suramericana S.A.S. clasificará sus inversiones en las compañías que se relacionan a continuación como inversiones en Asociadas debido a que cumplen con las definiciones de las NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos párrafos 5 y 6. Se registrarán contablemente en el Balance de Apertura de acuerdo con la exención de la NIIF 1 Adopción por primera vez párrafo D15 literal d al costo atribuido según el importe en libros de los PCGA locales y en la medición posterior se reconocerán al costo según la NIC 27 Estados Financieros Separados en su párrafo 10 literal a.

Las inversiones de estas compañías que se relacionan a continuación no cumplen la definición de subordinada que trae el artículo 26 de la Ley 222 de 1995 y por lo tanto no deben aplicar el método de participación patrimonial del que habla la Ley 222 en su artículo 35.

SERVICIOS GENERALES SURAMERICANA S.A.S.

Compañía	Clasificación NIIF	Participación
Brinks De Colombia S.A.	Asociadas	18.62%
Consultoría En Gestión De Riesgos Suramericana S.A.S	Asociadas	0.00%
Diagnostico Y Asistencia Medica S.A.	Asociadas	0.00%
EPS Y Medicina Prepagada Suramericana S.A.	Asociadas	6.32%
Servicios De Salud IPS Suramericana S.A.	Asociadas	0.01%
Sodexo Colombia	Asociadas	15.00%
Sodexo Pass	Asociadas	22.00%

SERVICIOS GENERALES SURAMERICANA S.A.S

Notas a los estados Financieros separados

Al 31 de diciembre de 2015

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre y 1 de enero de 2014)

(Expresados en miles de pesos, excepto la utilidad neta por acción que es expresada en pesos)

El detalle de las asociadas de Servicios Generales Suramericana S.A.S, a la fecha del periodo sobre el que se informa es el siguiente:

Costo asociadas

Compañía	2015	2014	1 de Enero 2014
Consultoría en Gestión de Riesgos Suramericana S.A.S.	1	1	1
EPS y Medicina Prepagada Suramericana S.A.	6,269,277	6,269,277	6,269,277
Diagnostico & Asistencia Medica S.A. Dinamica	1	1	1
Enlace Operativo	-	100	100
Servicios de Salud IPS Suramericana S.A.	409	409	409
Seguros de Riesgos Laborales Suramericana S.A.	-	-	14,704,080
Seguros de Vida Suramericana S.A.	-	-	24,976,050
Seguros Generales Suramericana S.A.	-	-	50,188,110
Brinks de Colombia S.A.	17,301,908	17,301,908	17,301,908
Sodexo Pass de Colombia S.A.	464,166	464,166	464,166
Sodexo S.A.	2,093,528	2,093,528	2,093,528
Total Costo Asociadas	26,129,290	28,129,390	115,997,630

Participación en asociadas

Compañía	País	Actividad Económica	Porcentaje de propiedad		
			2015	2014	1 de Enero 2014
Consultoría en Gestión de Riesgos Suramericana S.A.S.	Colombia	Servicios	0.00%	0.00%	0.00%
EPS y Medicina Prepagada Suramericana S.A.	Colombia	Salud	6.32%	6.32%	6.32%
Diagnostico & Asistencia Medica S.A. Dinamica	Colombia	Salud	0.00%	0.00%	0.00%
Enlace Operativo	Colombia	Servicios	-	0.00%	0.00%
Servicios de Salud IPS Suramericana S.A.	Colombia	Salud	0.01%	0.01%	0.01%
Seguros de Riesgos Laborales Suramericana S.A.	Colombia	Seguros	-	-	5.00%
Seguros de Vida Suramericana S.A.	Colombia	Seguros	-	-	5.05%
Seguros Generales Suramericana S.A.	Colombia	Seguros	-	-	5.27%
Brinks de Colombia S.A.	Colombia	Servicios	16.42%	16.42%	16.42%
Sodexo Pass de Colombia S.A.	Colombia	Servicios	22.00%	22.00%	22.00%
Sodexo S.A.	Colombia	Servicios	15.00%	15.00%	15.00%

SERVICIOS GENERALES SURAMERICANA S.A.S

Notas a los estados Financieros separados

Al 31 de diciembre de 2015

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre y 1 de enero de 2014)

(Expresados en miles de pesos, excepto la utilidad neta por acción que es expresada en pesos)

Información Financiera Asociadas

Diciembre 2015	Activo	Pasivo	Patrimonio	Utilidad	Dividendos
Consultoría en Gestión de Riesgos Suramericana S.A.S.	10,385,252	9,246,156	1,410,472	(271,376)	-
EPS y Medicina Prepagada Suramericana S.A.	511,165,272	377,604,113	112,636,355	20,924,804	-
Diagnostico & Asistencia Medica S.A. Dinamica	74,479,783	55,204,450	16,181,301	3,094,032	-
Servicios de Salud IPS Suramericana S.A.	61,060,585	53,483,181	9,211,813	(1,634,409)	-
Brinks de Colombia S.A.	-	-	-	-	4,046,214
Sodexo Pass de Colombia S.A.	-	-	-	-	-
Sodexo S.A.	-	-	-	-	3,314,954

Diciembre 2014	Activo	Pasivo	Patrimonio	Utilidad	Dividendos
Consultoría en Gestión de Riesgos Suramericana S.A.S.	9,802,185	8,391,713	1,147,225	263,247	-
EPS y Medicina Prepagada Suramericana S.A.	443,067,880	328,965,904	95,718,104	18,383,872	-
Diagnostico & Asistencia Medica S.A. Dinamica	62,384,232	46,032,761	11,547,730	4,803,741	-
Servicios de Salud IPS Suramericana S.A.	54,879,772	45,589,760	9,411,099	(121,087)	-
Brinks de Colombia S.A.	-	-	-	-	5,727,200
Sodexo Pass de Colombia S.A.	-	-	-	-	-
Sodexo S.A.	-	-	-	-	2,723,936

1 Enero de 2014	Activo	Pasivo	Patrimonio	Utilidad	Dividendos
Consultoría en Gestión de Riesgos Suramericana S.A.S.	6,761,060	5,613,835	1,147,224	-	-
EPS y Medicina Prepagada Suramericana S.A.	361,679,044	265,960,940	95,718,104	-	-
Diagnostico & Asistencia Medica S.A. Dinamica	55,873,564	44,325,834	11,547,730	-	-
Servicios de Salud IPS Suramericana S.A.	49,318,543	39,907,444	9,411,099	-	-
Brinks de Colombia S.A.	-	-	-	-	3,345,595
Sodexo Pass de Colombia S.A.	-	-	-	-	-
Sodexo S.A.	-	-	-	-	1,639,896

SERVICIOS GENERALES SURAMERICANA S.A.S

Notas a los estados Financieros separados

Al 31 de diciembre de 2015

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre y 1 de enero de 2014)

(Expresados en miles de pesos, excepto la utilidad neta por acción que es expresada en pesos)

Nota 13 Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

El siguiente es el detalle de acreedores comerciales y cuentas por pagar al 31 de diciembre:

Valor razonable	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>1 de enero de 2014</u>
Proveedores	503,687	1,873,733	3,688,814
Costos y gastos por pagar	1,474,972	1,221,536	622,645
Retenciones y aportes de nomina	109,756	373,354	297,216
Acreedores varios	19,133,247	21,660,586	18,871,107
Ingresos recibidos por anticipado	40,403	236,206	235,701
Depositos recibidos	773,688	603,185	-
Ingresos recibidos para terceros	3,937	3,937	3,937
	<u>\$ 22,039,690</u>	<u>25,972,537</u>	<u>23,719,420</u>

SERVICIOS GENERALES SURAMERICANA S.A.S

Notas a los estados Financieros separados

Al 31 de diciembre de 2015

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre y 1 de enero de 2014)

(Expresados en miles de pesos, excepto la utilidad neta por acción que es expresada en pesos)

Nota 14 Beneficios a empleados

El siguiente es el un detalle de los beneficios a empleados a diciembre 31:

BENEFICIOS A EMPLEADOS. REVELACIÓN

Detalle de los beneficios de largo plazo

	SERVICIOS GENERALES SURAMERICANA S.A		
	Banco de Bonos 2015	Banco de Bonos 2014	Banco de Bonos 2013
	Nomina empleados	Nomina empleados	Nomina empleados
Valor presente de obligaciones a 1 de enero	202.528	68.382	-
Nuevas mediciones	(20.728)	134.562	68.382
Ganancias o pérdidas actuariales por cambios en:	(2.669)	(415)	-
<i>Supuestos financieros</i>	(2.669)	(415)	-
Pagos efectuados por el plan	(56.520)	-	-
Valor presente de obligaciones a 31 de diciembre	122.611	202.528	68.382

Principales supuestos utilizados en el cálculo actuarial

	SERVICIOS GENERALES SURAMERICANA S.A		
	Banco de Bonos		
	Nomina empleados		
	2015	2014	2013
Tasa de descuento (%)	CeC Pesos 10 años 8.7%	CeC Pesos 10 años 6.9%	CeC Pesos 10 años 6.8%
Tasa de incremento salarial anual (%)			
Tasa de incremento futuros en pensión anual (%)			
Tasa de inflación anual (%)		3%	4%
Tablas de supervivencia	Tabla interna de Rotación	Tabla interna de Rotación	Tabla interna de Rotación

Análisis de sensibilidad (2015) de 1% en la tasa de descuento, la tasa de inflación

	SERVICIOS GENERALES SURAMERICANA S.A			
	Banco de bonos nómina empleados			
	Tasa de descuento		Tasa de inflación	
	Incremento +1	Descuento-1	Incremento +1	Descuento-1
Valor actual de la obligación	121.328	123.931	125.128	120.132
Costo del servicio presente				

SERVICIOS GENERALES SURAMERICANA S.A.S

Notas a los estados Financieros separados

Al 31 de diciembre de 2015

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre y 1 de enero de 2014)

(Expresados en miles de pesos, excepto la utilidad neta por acción que es expresada en pesos)

Beneficios a Corto Plazo:

	2015	2014	1/1/2014
Nomina por pagar	-	75,014	67,572
Cesantias Consolidadas	183,672	602,757	505,949
Intereses sobre Cesantias	21,005	68,988	58,422
Vacaciones Consolidadas	196,645	456,030	362,555
Otras Prestaciones Sociales	264,753	679,196	531,967
	<u>666,075</u>	<u>1,881,986</u>	<u>1,526,466</u>

Beneficios a Largo Plazo:

Banco de Bonos	122,611	202,528	68,382
Total Pasivo Beneficios a Empleados	<u>1,454,761</u>	<u>3,966,500</u>	<u>3,121,313</u>

Los beneficios de corto plazo: comprenden los beneficios legales como: cesantías, intereses a las cesantías, prima de servicios y vacaciones, y otras prestaciones sociales extralegales como prima de vacaciones, prima extralegal de servicios y prima de navidad. En esta nota no se detallan la prima de servicios, prima extralegal de servicios y prima de navidad debido a que al 31 de diciembre 2015 y 2014 estos beneficios se encuentran totalmente cancelados a los empleados.

Los beneficios a largo plazo incluyen:

Banco de bonos: Este beneficio corresponde al 30% del bono desempeño individual del empleado y para efectos de que haya lugar a éste será necesario que la compañía cumpla la condición necesaria de generar EVA. El pago de este beneficio será entregado en efectivo a los empleados a partir del año subsiguiente a la anualidad en que se generó y distribuido en tres años en cantidades iguales (33%).

SERVICIOS GENERALES SURAMERICANA S.A.S
 Notas a los estados Financieros separados
 Al 31 de diciembre de 2015

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre y 1 de enero de 2014)
 (Expresados en miles de pesos, excepto la utilidad neta por acción que es expresada en pesos)

Nota 15 Provisiones y pasivos contingentes

El siguiente es un detalle de las provisiones al 31 de diciembre:

PASIVO	2015	2014	1 de enero de 2014
Pasivos estimados y provisiones			
Impuestos:			
Impuesto a las ganancias	3,972,807	9,301,884	639,008
Provisión industria y comercio	713,186	47,580	-
	<u>4,685,993</u>	<u>9,349,464</u>	<u>639,008</u>
Para Contingencias			
Laborales	<u>1,146,251</u>	<u>1,079,579</u>	<u>1,138,688</u>
Total Pasivos estimados y provisiones	<u>\$ 5,832,244</u>	<u>10,429,043</u>	<u>1,777,696</u>

Contingencias

El señor Roberto Palacio estuvo vinculado con la compañía suramericana de capitalización desde el 11 de junio de 1967 hasta el 17 de octubre de 2006, mediante un contrato de trabajo a término indefinido, como intermediario de seguros. a finales del 2003, cuando estaba próximo a reunir los requisitos para acceder a la pensión de vejez, el señor Palacio suscribió por interpuestas personas, una gran cantidad de títulos de capitalización que hicieron que su promedio mensual de comisiones se incrementaran y así poder obtener una pensión de mayores ingresos, la pretensión es por un valor de \$1.046 millones.

La sociedad Javier escobar Uribe y cia Ltda. y las compañías demandadas existió un contrato de agencia comercial que se inició el 21 de enero de 1992. manifiesta la demandante, que durante la ejecución del contrato, siempre se caracterizó por el profesionalismo y eficiencia, por lo que logró consolidar una clientela muy abundante. El 11 de mayo de 2006 las demandadas notificaron la terminación del contrato antes descrito, sin aducir una razón concreta, por lo que consideran que dicha terminación es injusta, la pretensión es de \$100 millones.

SERVICIOS GENERALES SURAMERICANA S.A.S
 Notas a los estados Financieros separados
 Al 31 de diciembre de 2015
 (Con cifras comparativas al 31 de diciembre y 1 de enero de 2014)
 (Expresados en miles de pesos, excepto la utilidad neta por acción que es expresada en pesos)

Nota 16 Patrimonio

<i>En miles de acciones</i>	Acciones comunes		
	2015	2014	1 de enero de 2014
Emitidas al 1 de enero	32,068	32,068	32,068
Emitidas al 31 de diciembre - completamente pagadas	32,068	32,068	32,068
Autorizadas - Valor nominal \$1,000			

Todas las acciones tienen el mismo rango en lo que se refiere a los activos residuales de la Compañía, con excepción de que los tenedores de las acciones preferentes rescatables participan sólo en proporción al valor nominal.

Acciones comunes

Los accionistas que tengan acciones comunes tienen derecho a recibir dividendos según estos sean declarados cada cierto tiempo y tiene derecho a un voto por acción en las reuniones de la Compañía.

Capital Suscrito y Pagado

El capital autorizado de la sociedad está constituido por 40.000 acciones de valor nominal \$1.000 pesos cada una. El capital suscrito y pagado al 31 de diciembre de 2015, 2014 y al 1 de enero de 2014 fue de 32.068 acciones.

Reserva legal

De acuerdo con disposiciones legales, la Compañía debe constituir una reserva legal, reservando para ello el 10% de las utilidades líquidas de cada ejercicio, hasta llegar al cincuenta por ciento (50%) del capital suscrito. La reserva podrá ser reducida a menos del cincuenta por ciento (50%) del capital suscrito cuando tenga por objeto enjuagar pérdidas en exceso de utilidades no repartidas. La reserva no podrá destinarse al pago de dividendos, ni a cubrir gastos o pérdidas durante el tiempo en que la Compañía tenga utilidades no repartidas.

SERVICIOS GENERALES SURAMERICANA S.A.S

Notas a los estados Financieros separados

Al 31 de diciembre de 2015

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre y 1 de enero de 2014)

(Expresados en miles de pesos, excepto la utilidad neta por acción que es expresada en pesos)

Reserva ocasional

Por decisión de la asamblea de accionistas, esta reserva puede incrementarse en exceso del cincuenta por ciento (50%) del capital suscrito, el cual quedará a disposición de la asamblea para cambiar su destinación cuando así lo considere.

El valor total de las reservas al 31 de diciembre de 2015 es de \$207.762.240, al 2014 fue de \$141.592.546 y al 1 de enero de 2014 fue de \$132.199.700.

Ganancia por acción

El cálculo de las ganancias básicas por acción al 31 de diciembre de 2015 se basó en utilidad \$11,399,758 imputable a los accionistas comunes (utilidad de \$1,479,698 en 2014) y un número promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación de 32,068 (32,068 en 2014), calculado de la siguiente forma:

Utilidad atribuible a accionistas ordinarios (básica)

	2015	2014
Ganancia (pérdida) del periodo atribuible a los propietarios de la compañía	11,399,758	1,479,698
Utilidad (pérdida) atribuible a accionistas ordinarios	355.49	46.14
Acciones en circulación	32,068	32,068

Promedio ponderado del número de acciones

	2015	2014
Acciones comunes emitidas al 1 de enero	32,068	32,068
Número de acciones ordinarias suscritas y pagadas al 31 de diciembre	32,068	32,068

SERVICIOS GENERALES SURAMERICANA S.A.S
 Notas a los estados Financieros separados
 Al 31 de diciembre de 2015
 (Con cifras comparativas al 31 de diciembre y 1 de enero de 2014)
 (Expresados en miles de pesos, excepto la utilidad neta por acción que es expresada en pesos)

Nota 17 Ingresos de actividades ordinarias

El siguiente es el detalle de los ingresos operacionales al 31 de diciembre:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Comercio al por mayor y al por menor	2.098.088	18.946.181
Servicio de transmision de datos	-	2.432.976
Actividad financiera	48.243.731	41.257.433
Adulto mayor	55.278	5.237
Devoluciones, rebajas y descuentos en ventas	(590.173)	(1.876.007)
Valor razonable propiedades de inversion	<u>95.985</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 49.902.909</u>	<u>60.765.820</u>

Nota 18 Otros ingresos

El siguiente es el detalle de los ingresos operacionales al 31 de diciembre:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Arrendamientos	545,601	1,547,266
Comisiones	-	1,569,610
Servicios	155,944	189,681
Utilidad en venta de propiedad, planta y equipo	16,847	376,369
Recuperaciones	921,192	440,697
Diversos	<u>716,050</u>	<u>1,578,151</u>
	<u>\$ 2,355,634</u>	<u>5,701,774</u>

SERVICIOS GENERALES SURAMERICANA S.A.S

Notas a los estados Financieros separados

Al 31 de diciembre de 2015

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre y 1 de enero de 2014)

(Expresados en miles de pesos, excepto la utilidad neta por acción que es expresada en pesos)

Nota 19 Gastos de administración

Los gastos de administración se detallan a continuación:

	2015	2014
Personal	5,461,497	10,769,472
Honorarios	2,653,603	4,369,752
Impuestos	611,659	1,047,699
Arrendamientos	704,802	983,229
Contribuciones y afiliaciones	1,859,711	1,539,075
Seguros	55,270	466,069
Servicios	3,036,550	3,724,063
Legales	22,455	80,762
Mantenimiento y reparaciones	18,954	996,596
Adecuación e instalación	19,313	108,054
Gastos de viaje	130,984	711,088
Depreciaciones	200,156	287,301
Deterioro activos	75,977	-
Diversos	1,078,804	1,646,973
Total	<u>\$ 15,929,735</u>	<u>26,730,134</u>

Nota 20 Otros gastos

El siguiente es el detalle de los ingresos y costos financieros al 31 de diciembre:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Perdida en venta y retiro de bienes	7,608	2,510,741
Gastos extraordinarios	-	149
Gastos diversos	3,224,087	3,159,878
Provisiones	480,803	419,159
	<u>\$ 3,712,498</u>	<u>6,089,927</u>

SERVICIOS GENERALES SURAMERICANA S.A.S

Notas a los estados Financieros separados

Al 31 de diciembre de 2015

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre y 1 de enero de 2014)

(Expresados en miles de pesos, excepto la utilidad neta por acción que es expresada en pesos)

Nota 21. Ingreso y Gasto Financiero, neto

A continuación se detallan los ingresos y gastos financieros de la empresa:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Diferencia en cambio	27,771	3,730
Otros (ingresos P.A.) ⁽¹⁾	665,431	856,065
Ingresos financieros	<u>693,202</u>	<u>859,795</u>
Gastos bancarios	-	20
Comisiones	2,745,184	2,369,680
Intereses	5,367,610	2,812,514
Otros (gastos P.A.) ⁽¹⁾	2,901,507	2,179,487
Gastos financieros	<u>11,014,301</u>	<u>7,361,701</u>
Costos financieros netos reconocidos en resultados	<u>\$ 10,321,098</u>	<u>6,501,907</u>

(1) Valor recibido de la fusión con Inversiones CS Suramericana S.A. por concepto del patrimonio autónomo, originado por la transferencia de recursos del público de los suscriptores de la Compañía Suramericana de Capitalización S.A. en cumplimiento de la resolución 2170 del 12 de diciembre del 2007 de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Nota 22 Impuesto de renta

(a) Impuesto reconocido en el Estado de Situación Financiera

	2015	2014	2013
Activo por impuesto corriente	2.429.280	1.464.352	575.845
Activo por impuesto diferido	3.792.155	4.689.793	4.719.524
Pasivo por impuesto corriente	5.246.507	10.540.900	2.808.996
Pasivo por impuesto diferido	2.242.909	1.982.268	1.758.331

SERVICIOS GENERALES SURAMERICANA S.A.S
 Notas a los estados Financieros separados
 Al 31 de diciembre de 2015
 (Con cifras comparativas al 31 de diciembre y 1 de enero de 2014)
 (Expresados en miles de pesos, excepto la utilidad neta por acción que es expresada en pesos)

(b) Impuesto reconocido en el resultado del período

	2015	2014
	3,816,120	9,053,261
Gasto por impuesto corriente		
Gasto por impuesto diferido	1,158,277	248,487
Nacimiento y reversión de diferencias temporarias	1,158,277	248,487
Gasto por impuesto a las ganancias	4,974,397	9,301,748

Las obligaciones acumuladas por impuestos son adecuadas para todos los años fiscales abiertos sobre la base de evaluación de muchos factores, incluyendo interpretaciones de leyes tributarias y la experiencia previa.

(c) Conciliación de la tasa impositiva efectiva

	2015		2014	
	Tasa	Saldo	Tasa	Saldo
Utilidad antes de impuesto		16.374.155		10.781.446
Impuesto a las ganancias aplicando la tasa impositiva local	39%	6.385.920	34%	3.665.692
Efecto Fiscal de:				
Gastos no deducibles	11,8%	1.931.523	15,3%	1.653.489
Ingresos fiscales	0,0%	7.947	64,2%	6.922.611
Ingresos no gravados	-20,3%	(3.322.931)	-27,0%	(2.911.184)
Otros	-0,2%	(28.062)	-0,3%	(28.860)
Impuesto a las ganancias	30,4%	4.974.397	86,3%	9.301.748

SERVICIOS GENERALES SURAMERICANA S.A.S
 Notas a los estados Financieros separados
 Al 31 de diciembre de 2015

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre y 1 de enero de 2014)
 (Expresados en miles de pesos, excepto la utilidad neta por acción que es expresada en pesos)

(d) Movimiento en saldos de impuestos diferidos

	Saldo 2014	Reconocido resultados	Saldo a Diciembre 31 de 2015		
			Neto	Activos por impuesto diferido	Pasivo por impuesto diferido
Propiedad, planta y equipo	(1.806.268)	(260.641)	(2.066.909)	-	(2.066.909)
Inversiones	(176.000)	0	(176.000)		(176.000)
beneficios a los empleados	237.909	(122.389)	115.520	115.520	-
Provisiones	334.171	75.592	409.763	409.763	-
Otras partidas	2.232.602	(782.994)	1.449.608	1.449.608	-
Instrumentos financieros	1.885.111	(67.846)	1.817.265	1.817.265	-

	Saldo 2013	Reconocido resultados	Reconocido ORI	Saldo a Diciembre 31 de 2014		
				Neto	Activos por impuesto diferido	Pasivo por impuesto diferido
Propiedad, planta y equipo	(1,587,512)	(218,756)	-	(1,806,268)	-	(1,806,268)
Inversiones	(170,819)	0	(5,181)	(176,000)	-	(176,000)
beneficios a los empleados	129,257	108,652	-	237,909	237,909	-
Provisiones	450,976	(116,805)	-	334,171	334,171	-
Otras partidas	2,567,922	(335,320)	-	2,232,602	2,232,602	-
Instrumentos financieros	1,571,369	313,742	-	1,885,111	1,885,111	-

SERVICIOS GENERALES SURAMERICANA S.A.S

Notas a los estados Financieros separados

Al 31 de diciembre de 2015

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre y 1 de enero de 2014)

(Expresados en miles de pesos, excepto la utilidad neta por acción que es expresada en pesos)

Nota 23 Entidades relacionadas:

Se consideran partes vinculadas a Servicios Generales Suramericana S.A.S las subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos, el personal clave de la gerencia, representantes legales, auditor, secretario corporativo o general, miembros de junta directiva, y los familiares cercanos a estas personas, es decir, personas dentro del primer grado de consanguinidad, primero de afinidad o único civil, así como los planes de beneficios post-empleo para los empleados.

El siguiente es el detalle de partes relacionadas de Servicios Generales Suramericana S.A.S:

Entidades relacionadas:

- Seguros de Vida Suramericana S.A.
- Seguros de Riesgos Laborales Suramericana S.A.
- Operaciones Generales Suramericana S.A.S
- Diagnostico & Asistencia Médica S.A. Dinámica I.P.S.
- Dinámica IPS Zonas Francas S.A.S

- Servicios de Salud IPS Suramericana S.A.
- Hábitat Adulto Mayor S.A
- Consultoría en Gestión de Riesgos Suramericana S.A.S
- EPS y Medicina Prepagada Suramericana S.A.
- Seguros Generales Suramericana S.A.
- Suramericana S.A.
- Inversura Panamá Internacional S.A
- Aseguradora Suiza Salvadoreña S.A - Asesuisa
- Asesuisa Vida S.A Seguros de Personas (El Salvador)
- Seguros Sura S.A (República Dominicana)
- Seguros Suramericana S.A. (Panamá)
- Servicios Generales Suramericana S.A (Panamá)
- Enlace Operativo S.A
- Compuredes S.A.
- Inversiones y Construcciones Estratégicas S.A.
- Grupo de Inversiones Suramericana S.A.
- Sura Asset Management S.A

A continuación el detalle de saldos vigentes y transacciones realizadas durante los años 2015, 2014 y 1 de enero de 2014 con partes relacionadas:

SERVICIOS GENERALES SURAMERICANA S.A.S

Notas a los estados Financieros separados

Al 31 de diciembre de 2015

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre y 1 de enero de 2014)

(Expresados en miles de pesos, excepto la utilidad neta por acción que es expresada en pesos)

	2015	2014	1 de enero de 2014
Activo			
Cuentas por cobrar			
Asociadas			
EPS y Medicina Prepagada Suramericana S.A.	\$ 235,731	35,798	205,804
Servicios de Salud IPS Suramericana S.A.	412,331	51,228	287,999
Diagnostico & Asistencia Médica S.A. Dinámica I.P.S.	144,220	5,981	96,184
Consultoría en Gestión de Riesgos Suramericana S.A.S	642,519	888,457	55,890
	1,434,801	981,464	645,877
Otras partes relacionadas			
Seguros de Riesgos Laborales Suramericana S.A	310,167	313,613	325,978
Seguros Generales Suramericana S.A.	23,028	2,740,995	837,143
Operaciones Generales Suramericana S.A.S	70,668,291	77,832,285	-
Grupo de Inversiones Suramericana S.A.	3,103	6,178	14,983
Sura Asset Management S.A	49,145	33,063	23,022
Inversiones y Construcciones Estratégicas S.A.	-	-	415
Suramericana S.A.	30,308,880	4,209,431	38,188
Dinámica IPS Zonas Francas S.A.S	5,582	-	-
	101,368,196	85,135,565	1,239,729
Propiedad, planta y equipo			
Otras partes relacionadas			
Suramericana S.A. (Venta de Lote)	-	3,788,675	-

SERVICIOS GENERALES SURAMERICANA S.A.S
 Notas a los estados Financieros separados
 Al 31 de diciembre de 2015

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre y 1 de enero de 2014)
 (Expresados en miles de pesos, excepto la utilidad neta por acción que es expresada en pesos)

Total Activo	<u>\$ 102,802,997</u>	<u>89,905,704</u>	<u>1,885,606</u>
---------------------	-----------------------	-------------------	------------------

Pasivo:

Cuentas por pagar

Asociadas

Servicios de Salud IPS Suramericana S.A.	<u>2,691</u>	<u>15,486</u>	<u>2,537</u>
--	--------------	---------------	--------------

Otras partes relacionadas

Compuredes S.A.	11,570	12,180	173,079
Seguros Generales Suramericana S.A.	-	3,000,000	-
Seguros de Vida Suramericana S.A.	-	3,480	-
	<u>11,570</u>	<u>3,015,660</u>	<u>173,079</u>

Total Pasivo	<u>\$ 14,261</u>	<u>3,031,146</u>	<u>175,616</u>
---------------------	------------------	------------------	----------------

Ingresos de actividades ordinarias

Asociadas

EPS y Medicina Prepagada Suramericana S.A.	-	128
Servicios de Salud IPS Suramericana S.A.	-	26,271
Consultoría en Gestión de Riesgos Suramericana S.A.S	<u>51,062</u>	<u>29,648</u>
	<u>51,062</u>	<u>56,047</u>

Otras partes relacionadas

Seguros de Riesgos Laborales Suramericana S.A	-	389
Seguros Generales Suramericana S.A.	-	13,961,492
Grupo de Inversiones Suramericana S.A.	35,951	45,119

SERVICIOS GENERALES SURAMERICANA S.A.S
 Notas a los estados Financieros separados
 Al 31 de diciembre de 2015

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre y 1 de enero de 2014)
 (Expresados en miles de pesos, excepto la utilidad neta por acción que es expresada en pesos)

Operaciones Generales Suramericana S.A.S	3,196,370	3,444,986
Sura Asset Management S.A	<u>108,085</u>	<u>98,465</u>
	<u>3,340,406</u>	<u>17,550,451</u>
Otros ingresos		
Otras partes relacionadas		
Seguros de Vida Suramericana S.A.	150,285	180,581
Grupo de Inversiones Suramericana S.A.	-	36,734
Suramericana S.A	<u>220,431</u>	<u>365,065</u>
	<u>370,716</u>	<u>582,380</u>
Total Ingresos	\$ <u>3,762,184</u>	<u>18,188,878</u>
Egresos		
Asociadas		
Diagnostico & Asistencia Médica S.A. Dinámica I.P.S.	-	116
Consultoría en Gestión de Riesgos Suramericana S.A.S	-	211
Servicios de Salud IPS Suramericana S.A.	<u>42,396</u>	<u>26,474</u>
	<u>42,396</u>	<u>26,801</u>
Compuredes S.A.	12,429	49,261
Seguros de Vida Suramericana S.A.	308,197	247,171
Seguros Generales Suramericana S.A.	1,850,832	1,837,539
Operaciones Generales Suramericana S.A.S (Venta de Inversiones)	<u>-</u>	<u>2,508,391</u>
	<u>2,171,458</u>	<u>4,642,362</u>
Total Egresos	\$ <u>2,213,854</u>	<u>4,669,163</u>

SERVICIOS GENERALES SURAMERICANA S.A.S
 Notas a los estados Financieros separados
 Al 31 de diciembre de 2015
 (Con cifras comparativas al 31 de diciembre y 1 de enero de 2014)
 (Expresados en miles de pesos, excepto la utilidad neta por acción que es expresada en pesos)

El siguiente es el valor de los beneficios causados y saldos pendientes con los Directivos al 31 de diciembre del 2015, 2014 y 1 de enero de 2014:

Gasto compensación Directivos	2015	2014	
Beneficios corto plazo	-	29,172	
	<u> </u>	<u> </u>	
Cuentas por pagar a Directivos	2015	2014	1 de enero de 2014
Beneficios Corto Plazo	-	18,753	-
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>

El siguiente es el valor de los honorarios causados a los Miembros de la Junta Directiva al 31 de diciembre del 2015 y 2014:

	2015	2014
Gastos honorarios Junta Directiva	41,400	16,200
	<u> </u>	<u> </u>

Servicios Generales Suramericana S.A.S., hace parte del Grupo empresarial Sura, la compañía tiene como controladora directa a Suramericana S.A., que a su vez es Subsidiaria de la Matriz Grupo de Inversiones Suramericana S.A.

Todas las transacciones celebradas entre las Compañías se realizan en condiciones de mercado, con absoluta transparencia, equidad e imparcialidad, sin que se presente ningún tipo de preferencia o excepción en su beneficio. Estas operaciones consideran en todo momento los requerimientos regulatorios a los que están sujetos.

Las operaciones de préstamos entre las Compañías que superen el mes consideran como mínimo la aplicación de la tasa de interés presuntiva anual vigente.

SERVICIOS GENERALES SURAMERICANA S.A.S

Notas a los estados Financieros separados

Al 31 de diciembre de 2015

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre y 1 de enero de 2014)

(Expresados en miles de pesos, excepto la utilidad neta por acción que es expresada en pesos)

Las operaciones generadas por pagos obligatorios a la Seguridad Social, se excluyen de las operaciones entre Compañías.

Todos los contratos son revisados y aprobados por el área de Asuntos Legales.

Las Compañías de Suramericana tienen diferentes categorías tributarias, por lo tanto la forma de contabilización del IVA difiere según la compañía; para Compañías como Seguros de Riesgos Laborales Suramericana S.A., Suramericana S.A, Grupo de Inversiones Suramericana S.A., Sura Asset Management S.A., Diagnostico y Asistencia Medica S.A Dinámica I.P.S., Operaciones Generales Suramericana S.A.S; el IVA se contabiliza como un mayor valor del Gasto para el resto de Compañías se contabiliza realizando el registro al ingreso y el valor que corresponde al IVA se contabiliza como IVA descontable.

Los ingresos con Operaciones Generales provienen del otorgamiento de un préstamo el cual tiene un saldo por cobrar por \$70.668.291 (capital e intereses). La tasa es nominal anual de DTF EA + 0.50% con un plazo de un año, renovable cada año, los ingresos por intereses a diciembre ascienden a \$3.162.491.

Los ingresos con Consultoría en Gestión de riesgos provienen del otorgamiento de un préstamo, el cual tiene un saldo por cobrar de \$552.902 (capital e intereses). La tasa de interés es del 7.25% con un plazo de 3 años, los ingresos por intereses a diciembre ascienden a \$51.062.

Los ingresos con Suramericana S.A provienen del otorgamiento de un préstamo el cual tiene un saldo por cobrar por \$30.220.431 (capital e intereses), La tasa es DTF+2% con fecha de vencimiento de abril de 2016, los ingresos por intereses a diciembre ascienden a \$220.431.

Servicios Generales tiene gastos con las compañías relacionadas correspondiente a compras de bienes y servicios, dentro de los cuales tiene gastos por seguros con las compañías Seguros Generales y Seguros de Vida por valor de \$11.644 y \$304.964 respectivamente.

En Abril de 2014 se aprobó la compra de activos y pasivos de la unidad de negocio de Vehículos y Post venta Éxito a Servicios Generales Suramericana S.A.S. La venta de los activos y pasivos de la unidad de negocio de Vehículos se formalizó en Enero de 2015 bajo el contrato de compraventa, los ingresos obtenidos por la venta de la propiedad, planta y equipo a Operaciones Generales ascienden a \$33.879.

Nota 24. Gestión de riesgos

El gobierno corporativo es el conjunto de principios, políticas, prácticas y medidas de administración, gobernabilidad y control encaminadas a crear, fomentar, consolidar y preservar una cultura basada en principios de responsabilidad, equidad, respeto, y transparencia, los cuales se traducen en una manera particular de entender el ejercicio empresarial. Para la Compañía,

El sistema de Gobierno Corporativo es un pilar fundamental para el desarrollo y el cumplimiento de la estrategia de la Sociedad, y se considera fundamental para su sostenibilidad.

SERVICIOS GENERALES SURAMERICANA S.A.S

Notas a los estados Financieros separados

Al 31 de diciembre de 2015

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre y 1 de enero de 2014)

(Expresados en miles de pesos, excepto la utilidad neta por acción que es expresada en pesos)

Durante 2015 se continuó con el esquema de un Sistema de Control Interno permitiendo apoyar en el cumplimiento de los objetivos de la Compañía y contribuyendo así a su sostenibilidad en el tiempo, a través de políticas, metodologías robustas, procedimientos y herramientas que permiten el análisis de los riesgos a los que se encuentra expuesta la Compañía.

La Alta Gerencia tiene pleno conocimiento sobre la responsabilidad que implica el adecuado manejo de los diferentes riesgos, por esto promueve las condiciones y estructuras necesarias que propicien una cultura de administración de riesgos.

La estructura organizacional definida para la gestión integral de riesgos está liderada por la Vicepresidencia de Riesgos la cual es responsable del Sistema de Gestión Integral de Riesgos, coordinando y facilitando la gestión dentro de la Compañía. Esta estructura guarda total independencia funcional respecto de áreas de: inversiones y control, evitando que se generen conflictos de interés.

El equipo humano que apoya y facilita la realización de la gestión integral de riesgos está conformado por profesionales idóneos para el desempeño de las funciones y responsabilidades que asume, con amplios conocimientos y especializados en diferentes disciplinas.

La gestión de los riesgos operacionales de la Organización está enmarcada en un ambiente de control interno permitiendo optimizar el nivel de los riesgos, esta gestión continúa enfocada en analizar la exposición a los riesgos de sus procesos y proyectos.

Actualmente la Compañía cuenta con un plan de Cultura de Riesgos, buscando sensibilizar a todos los niveles de la Organización una cultura de autocuidado y autocontrol, y a su vez promoviendo la gestión de riesgos dentro de las actividades cotidianas a través de formaciones virtuales como: Inducción a la gestión de riesgos de la Organización – IGiro, Gestión Integral de Riesgos - GIRO, Continuidad de Negocio, Gestión de Crisis, entre otros.

La estructura que Soporta la Gestión de Riesgos

Vicepresidencia de Riesgos

La estructura organizacional definida para la gestión integral de riesgos está conformada por la Vicepresidencia de Riesgos, la cual hace parte de las unidades de servicios compartidos de Suramericana S.A.

La vicepresidencia tiene bajo su responsabilidad asesorar y apoyar en la implementación y ejecución de un proceso continuo e innovador de gestión integral de riesgos a Seguros Generales Suramericana S.A. – a través de la definición de políticas, metodologías y herramientas - que le permita optimizar su nivel de riesgos dentro de la tolerancia establecida por la Junta Directiva y con esto obtener un riesgo residual que genere ventaja competitiva contribuyendo al logro de los objetivos estratégicos.

SERVICIOS GENERALES SURAMERICANA S.A.S

Notas a los estados Financieros separados

Al 31 de diciembre de 2015

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre y 1 de enero de 2014)

(Expresados en miles de pesos, excepto la utilidad neta por acción que es expresada en pesos)

El ámbito de acción gira alrededor de los riesgos internos y externos, tales como riesgos financieros, de negocio, operacionales y especiales; los cuales agrupan entre otros, los riesgos propios de cada negocio, la gestión de capital, lavado de activos y financiación del terrorismo, la gestión de la continuidad y los riesgos reputacionales.

Comité de inversión y riesgo

Es un ente autónomo delegado por la Junta Directiva cuyas responsabilidades son las de coordinar y supervisar la ejecución de las políticas generales sobre inversión y riesgos, establecer políticas específicas de inversión, gestión y control de los riesgos, establecer las estrategias de inversión y mantener informada a la Junta Directiva. El comité de inversión y riesgos está conformado por cinco miembros principales con voz y voto, de los cuales dos tendrán el carácter de externos y los tres restantes podrán tener alguna vinculación con las compañías.

Para Servicios Generales Suramericana S.A.S., el Sistema de Gestión Integral de Riesgos tiene como objetivo el manejo de los riesgos, buscando apoyar el cumplimiento de su misión y alcanzar su visión, orientado a mejorar la eficiencia y eficacia de los procesos, proyectos y la planeación de las organizaciones; y de esta manera apoyar el logro de los objetivos, y por ende la creación de valor.

El Sistema de Gestión Integral de Riesgos brinda una visión global de los objetivos del negocio y una alineación de los mismos con sus riesgos y entorno, orientado a mejorar la eficiencia y eficacia de los procesos, proyectos y la planeación de la Organización.

Las políticas de gestión de riesgos han sido impartidas por la alta dirección, soportadas en los diferentes estudios efectuados por las áreas de riesgo, de negocios y de inversiones, estudios que se encuentran sustentados en los informes periódicos de dichas áreas y que permiten tomar las decisiones administrativas y operacionales respectivas. Dichas políticas se han formalizado y aprobado por la Junta Directiva y la Alta Dirección y son actualizadas de manera periódica. El contenido de estas políticas es analizado por la Vicepresidencia de Riesgos, la cual es responsable del Sistema de Gestión Integral de Riesgos, coordinando y facilitando su gestión al interior de la Compañía.

A través de los reportes periódicos a la Junta Directiva, a la alta gerencia y a los diferentes comités son conocidas las posiciones de riesgo que asumen las áreas de negocio y de tesorería. Estos reportes detallan las mediciones realizadas a las diferentes exposiciones de riesgo, el seguimiento a los riesgos y se informan los incumplimientos a los límites de tolerancia en los casos donde se presentan.

La infraestructura tecnológica de la Compañía permite que la gestión de las áreas de control y riesgos cuente con información clara y oportuna para profundizar en la implementación de los modelos de gestión.

La medición de riesgos está basada en metodologías que permiten identificar el nivel de exposición de los diferentes riesgos de la Compañía con un alto grado de confiabilidad. La Junta Directiva y la Alta Gerencia han sido informadas sobre el perfil de riesgos de la Compañía.

La estructura organizacional definida para la gestión integral de riesgos está liderada por la Vicepresidencia de Riesgos la cual es responsable del Sistema de Gestión Integral de Riesgos, coordinando y facilitando la gestión dentro de la Compañía. Esta estructura guarda total

SERVICIOS GENERALES SURAMERICANA S.A.S

Notas a los estados Financieros separados

Al 31 de diciembre de 2015

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre y 1 de enero de 2014)

(Expresados en miles de pesos, excepto la utilidad neta por acción que es expresada en pesos)

independencia funcional respecto a áreas de inversiones y control, evitando que se generen conflictos de interés.

El equipo humano de la Vicepresidencia de Riesgos está conformado por profesionales idóneos para el desempeño de las funciones y responsabilidades que asume, con amplios conocimientos y especializados en diferentes disciplinas.

La metodologías empleadas en la Compañía para la implementación y desarrollo de su Sistema de Gestión Integral de Riesgos se fundamentan en el Marco Integrado sobre la Administración de Riesgos Corporativos propuesto por el Comité of Sponsoring Organizations of the Treadway Comisión (COSO).

Los órganos de control tales como: Contraloría y Revisoría Fiscal verifican el cumplimiento de las normas expedidas por los entes de vigilancia y control, así como las normas internas de la Compañía bajo mecanismo de seguridad óptimos.

Tanto la auditoría interna como la externa tienen acceso a las operaciones de la Compañía y a la revisión de las recomendaciones que se han realizado frente al cumplimiento de límites, cierre de operaciones, relación entre las condiciones del mercado y los términos de las operaciones realizadas, así como de las operaciones efectuadas entre vinculados con la entidad.

Tipos de riesgos gestionados

Riesgos Financieros

Son los riesgos asociados al impacto en los resultados financieros de una organización debido a cambios en las condiciones del mercado; por el no cumplimiento por parte de terceros de las obligaciones financieras para con la misma o debido al no cumplimiento con las obligaciones financieras para con terceros.

Administración de Riesgos Financieros

Dada la importancia de la gestión de riesgos financieros en la Compañía, se desarrollan actividades de contextualización, identificación, análisis, evaluación, cuantificación, tratamiento y monitoreo de los riesgos financieros a los que se encuentra expuesta, a través del uso de procedimientos, herramientas, políticas y metodologías que permitieron apoyar el logro de los objetivos de la misma, y por ende la creación de valor.

Servicios Generales Suramericana S.A.S. se encuentra expuesto a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez, los cuáles son gestionados por la Gerencia de Riesgo Financiero.

Se presenta información respecto de la exposición de la Compañía a cada uno de los riesgos mencionados, los objetivos, las políticas y los procedimientos para medir y administrar el riesgo financiero de la entidad.

SERVICIOS GENERALES SURAMERICANA S.A.S

Notas a los estados Financieros separados

Al 31 de diciembre de 2015

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre y 1 de enero de 2014)

(Expresados en miles de pesos, excepto la utilidad neta por acción que es expresada en pesos)

Marco de administración de riesgo financiero

La Junta Directiva de la Compañía es el órgano responsable de definir y aprobar las estrategias y políticas generales respecto a los riesgos financieros con fundamento en las recomendaciones del Comité de Inversión y Riesgos. La Junta ha creado el Comité de Inversión y Riesgos, el cual es responsable coordinar y supervisar la ejecución de las políticas generales sobre inversión y riesgos impartidas por la Junta Directiva, establecer políticas específicas de inversión, gestión y control de los riesgos, establecer las estrategias de inversión y mantener informada a la Junta Directiva, lo anterior tendiente a proporcionar un correcto funcionamiento del proceso de inversión y riesgos. Este comité informa periódicamente a la Junta acerca de sus actividades.

Las políticas de administración de riesgo financiero son establecidas con el objeto de identificar, analizar y evaluar los riesgos financieros, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas con el fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades de la Compañía. Adicionalmente, se cuenta con el Manual de Inversión y Riesgos el cual es una guía para la gestión de las operaciones de tesorería de la compañía, pretendiendo brindar una visión más clara de las responsabilidades y funciones de las personas involucradas en todo el proceso de operaciones de tesorería, con el objetivo de maximizar la rentabilidad de los recursos financieros de Las Compañías y sus portafolios de inversión, minimizar el riesgo de los mismos, de acuerdo con las políticas y lineamientos impartidos por sus Directivas, y así poder garantizar el debido respaldo a los tenedores de pólizas, el retorno a sus accionistas y procurando el cumplimiento normativo del Manual de Inversión y Riesgos.

Riesgo de crédito

La gestión de riesgo de crédito busca disminuir la probabilidad de incurrir en pérdidas derivadas del incumplimiento de las obligaciones financieras contraídas con la compañía por parte de terceros. Para gestionar este riesgo, se cuenta con un enfoque que contempla la identificación, evaluación, medición y seguimiento de los emisores y contrapartes relacionados con las inversiones, así como de sus clientes. El Riesgo de crédito se origina principalmente de los instrumentos de inversión de la compañía, de las cuentas por cobrar a clientes.

Instrumentos de deuda

Para la gestión del riesgo de crédito de inversiones la Compañía cuenta con metodologías y procedimientos que se ajustan a los diferentes activos del portafolio y permiten cuantificar y monitorear la evolución de este riesgo. Las metodologías contemplan análisis detallados de la fortaleza y condiciones financieras de los emisores, así como el análisis de diferentes aspectos cualitativos.

SERVICIOS GENERALES SURAMERICANA S.A.S
 Notas a los estados Financieros separados
 Al 31 de diciembre de 2015

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre y 1 de enero de 2014)
 (Expresados en miles de pesos, excepto la utilidad neta por acción que es expresada en pesos)

La concentración del riesgo de crédito es limitada debido a la activa gestión de crédito que se realiza del portafolio y a la concentración del mismo en títulos calificados como grado de inversión. A continuación se muestra la distribución del portafolio según la calificación crediticia del mismo, medido a su valor contable, ya que se considera que este representa la exposición de Servicios Generales Suramericana S.A. al riesgo de crédito al final del período (sin considerar ninguna garantía tomada ni otras mejoras crediticias):

Renta Fija por Calificación Crediticia

Calificación	Emisiones locales			Emisiones internacionales		
	2015	2014	2013	2015	2014	2013
AAA	43.88%	41.35%	37.97%	1.24%	0%	0.00%
AA	16.79%	23.26%	22.01%	2.21%	0%	0.46%
A	0%	0%	0%	8.45%	6.74%	7.63%
BBB	3.07%	2.09%	5.13%	9.75%	15.62%	14.40%
BB	0%	0%	0%	0.62%	0%	0.00%
Nación	13.90%	10.92%	12.30%	N/A	N/A	N/A

Las estimaciones de incobrabilidad con respecto a instrumentos de deuda medidos al costo amortizado son usadas para registrar pérdidas por deterioro a menos que la compañía esté satisfecho de que no es posible recuperar el importe adeudado; en ese momento el importe es considerado irrecuperable y es dado de baja directamente contra el activo financiero.

Riesgo de tasa de interés

El riesgo de tipo de interés es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de las variaciones en los tipos de interés de mercado.

Servicios Generales Suramericana S.A.S. adopta una política de calce de activos y pasivos con el fin de disminuir los riesgos de tasa de interés de la compañía. Adicionalmente, con el fin de gestionar el riesgo de tasa de interés actualmente, Servicios Generales Suramericana S.A.S.

SERVICIOS GENERALES SURAMERICANA S.A.S

Notas a los estados Financieros separados

Al 31 de diciembre de 2015

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre y 1 de enero de 2014)

(Expresados en miles de pesos, excepto la utilidad neta por acción que es expresada en pesos)

puede utilizar futuros sobre bono nocional y futuros sobre TES de referencia específica. Sin embargo a la fecha no se han negociado estos instrumentos.

Riesgos Operacionales

Son los riesgos asociados a eventos no accidentales originados por deficiencias, fallas o funcionamiento inadecuado en el recurso humano, los procesos, la tecnología, la infraestructura o por la ocurrencia de acontecimientos externos. Incluye además los riesgos asociados a la interrupción de la operación, lavado de activos, fraude, cumplimiento normativo y cadena de suministros.

La gestión de los riesgos operacionales de Servicios Generales Suramericana S.A.S. está enmarcada en un ambiente de control interno permitiendo optimizar el nivel de los riesgos, esta gestión continúa enfocada en analizar la exposición a los riesgos de sus procesos y proyectos.

Durante el año 2015 se realizaron mejoras y actualizaciones a las metodologías de gestión integral de riesgos en procesos como en proyectos teniendo en cuenta las prácticas de uso común y nuevas tendencias del mercado, logrando una mayor eficiencia y eficacia en la gestión. Así mismo, se trabajó en el fortalecimiento de la metodología de gestión de controles, facilitando la apropiada mitigación de los riesgos y lograr una visión más integral de los mismos.

Actualmente Servicios Generales Suramericana S.A.S. cuenta con un plan de Cultura de Riesgos, buscando sensibilizar a todos los niveles de la Organización una cultura de autocuidado y autocontrol, y a su vez promoviendo la gestión de riesgos dentro de las actividades cotidianas a través de formaciones virtuales como: Inducción a la gestión de riesgos de la Organización – Giro, Gestión Integral de Riesgos - GIRO, Continuidad de Negocio, Gestión de Crisis, entre otros. Adicionalmente, se está diseñando un nuevo plan de acción cuyo objetivo será enfatizar y personalizar los riesgos según el cargo y el proceso que gestione cada colaborador impactando su nivel de conciencia y cultura en la gestión de riesgos.

Nota 25 Adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera.

De acuerdo con lo indicado en la NIIF 1, Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, se presentan los principales ajustes realizados, así como las conciliaciones relacionadas en el proceso de transición:

Se presenta la conciliación entre el patrimonio según el PCGA anterior y el patrimonio bajo NCIF en la fecha de transición y al final del último periodo incluido en los estados financieros anuales más recientes presentados por Servicios Generales Suramericana S.A.S. preparados bajo el PCGA anterior

SERVICIOS GENERALES SURAMERICANA S.A.S

Notas a los estados Financieros separados

Al 31 de diciembre de 2015

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre y 1 de enero de 2014)

(Expresados en miles de pesos, excepto la utilidad neta por acción que es expresada en pesos)

Se realiza conciliación entre el resultado bajo el PCGA anterior y el resultado integral total bajo NCIF.

En la preparación de estas conciliaciones, la Compañía ha considerado las normas aprobadas actualmente y que le son aplicables, así como las excepciones y exenciones previstas en la normatividad vigente que comprende el Decreto 2420 de diciembre de 2015, modificado por el Decreto 2496 de diciembre de 2015.

A continuación se presentan la conciliación entre el patrimonio según el PCGA anterior y el patrimonio bajo NIIF en la fecha de transición y al final del último periodo incluido en los estados financieros anuales más recientes presentados por La Compañía preparados bajo el PCGA anterior:

Conciliación del Estado de Situación financiera balance de apertura

	Nota	1 de Enero de 2014			Saldo NCIF
		Saldo COLGAAP	Total ajustes	Reclasificaciones	
Activos					
Efectivo y equivalentes al efectivo	A	2.858.142	-	5.683.888	8.542.030
Inversiones		5.683.888	-	(5.683.888)	-
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	B	193.126.599	(4.621.669)	-	188.504.930
Otros activos financieros corrientes		-	-	-	-
Inventarios		1.140.970	-	-	1.140.970
Otros activos no financieros corrientes		-	-	-	-
Activos por impuesto corrientes	C	3.135.534	-	(2.559.689)	575.845
Total activos corrientes		205.945.132	(4.621.669)	(2.559.689)	198.763.774
Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas	D	-	35.539	96.566.655	96.602.194
Inversiones contabilizadas utilizando el método de participación		20.973.357	-	(20.973.357)	-
Otras inversiones, incluyendo derivados		23.963.405	-	14.567.903	38.531.308
Propiedad, planta y equipo	E	5.135.750	956.688	9.698.457	15.790.895
Propiedad de inversión	F	-	-	2.368.967	2.368.967
Activos intangibles distintos de la plusvalía	G	1.106.521	(25.228)	(1.081.293)	-
Impuesto Diferido Activo	H	-	4.719.523	-	4.719.523
Otros activos no financieros		81.822	-	(78.322)	3.500
Valorizaciones y desvalorizaciones	I	83.359.737	(27.219)	(83.332.518)	-
Total activos no corrientes		134.620.593	5.659.303	17.736.491	158.016.387
Total activos		340.565.724	1.037.634	15.176.803	356.780.161
Pasivos					
Otros pasivos financieros		47.170.285	-	450.185	47.620.470
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	J	5.866.610	535.554	17.313.319	23.715.483
Beneficios a Empleados	K	1.526.466	-	-	1.526.466
Pasivos por impuestos corrientes	L	381.038	1.788.950	-	2.169.988
Otros pasivos No financieros	M	143.273	(139.337)	-	3.937
Total pasivos corrientes		55.087.672	2.185.168	17.763.504	75.036.343
Beneficios a Empleados no corrientes		-	68.382	-	68.382
Demandas y Litigios	N	458.500	680.189	-	1.138.689
Pasivo por impuestos diferidos	O	-	1.758.331	-	1.758.331
Pasivos por impuestos corrientes, no corriente		3.198.697	-	(2.559.689)	639.008
Total pasivos no corrientes		3.657.197	2.506.902	(2.559.689)	3.604.410
Total pasivos		58.744.869	4.692.069	15.203.815	78.640.753

SERVICIOS GENERALES SURAMERICANA S.A.S

Notas a los estados Financieros separados

Al 31 de diciembre de 2015

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre y 1 de enero de 2014)

(Expresados en miles de pesos, excepto la utilidad neta por acción que es expresada en pesos)

Patrimonio				
Capital emitido	32.068	-	-	32.068
Prima de emisión	44.409.581	-	-	44.409.581
Superavit Método Participación	2.190.094	-	(2.190.094)	-
Reservas	132.199.700	-	-	132.199.700
Revalorización del patrimonio	10.236.829	-	(10.236.829)	-
Resultado del ejercicio	9.392.846	-	-	9.392.846
Ganancias Retenidas IFRS	-	3.681.447	88.450.778	92.132.225
Otras participaciones en el patrimonio (superavit por valorización o desvalorización)	83.359.737	-	(83.359.737)	-
Instrumentos de patrimonio - ORI	-	(27.012)	-	(27.012)
Total patrimonio	281.820.855	3.654.435	(7.335.882)	278.139.408
Total pasivos + patrimonio	340.565.724	8.346.504	7.867.933	356.780.161

	Nota	31 de Diciembre de 2014			Saldo NCIF
		Saldo COLGAAP	Total ajustes	Reclasificaciones	
Activos					
Efectivo y equivalentes al efectivo	A	3.051.242	-	1.414.246	4.465.488
Inversiones		1.414.246	-	(1.414.246)	-
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	B	231.955.755	(4.833.620)	(2.522.977)	224.599.158
Otros activos financieros corrientes		72.200.000	-	2.522.977	74.722.977
Inventarios		1.653.421	-	-	1.653.421
Otros activos no financieros corrientes		4.153.740	-	-	4.153.740
Activos por impuesto corrientes	C	2.273.621	-	(809.269)	1.464.352
Total activos corrientes		316.702.025	(4.833.620)	(809.269)	311.059.136
Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas	D	-	35.539	6.698.415	6.733.954
Inversiones contabilizadas utilizando el método de participación		7.337.676	-	(7.337.676)	-
Otras inversiones, incluyendo derivados		14.517.206	-	23.517.990	38.035.196
Propiedad, planta y equipo	E	1.348.164	1.103.205	9.461.404	11.912.773
Propiedad de inversión	F	-	-	2.768.967	2.768.967
Activos intangibles distintos de la plusvalía	G	714.289	(25.228)	(689.061)	-
Impuesto Diferido Activo	H	-	4.689.793	-	4.689.793
Otros activos no financieros		455.712	-	(452.212)	3.500
Valorizaciones y desvalorizaciones	I	20.047.713	(27.219)	(20.020.494)	-
Total activos no corrientes		44.420.780	5.776.090	13.947.333	64.144.183
Total activos		361.122.785	942.470	13.138.064	375.203.319
Pasivos					
Otros pasivos financieros		53.737.302	-	197.777	53.935.079
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	J	9.892.277	535.554	14.937.584	25.365.415
Beneficios a Empleados	K	-	-	1.881.986	1.881.986
Pasivos por impuestos corrientes	L	1.191.435	-	-	1.191.435
Otros pasivos No financieros	M	746.459	(139.337)	-	607.122
Total pasivos corrientes		65.567.472	396.217	17.017.347	82.981.037
Beneficios a Empleados no corrientes		-	202.528	-	202.528
Demandas y Litigios	N	459.500	621.079	-	1.079.579
Pasivo por impuestos diferidos	O	-	1.982.268	-	1.982.268
Pasivos por impuestos corrientes, no corriente		10.158.734	-	(809.269)	9.349.465
Total pasivos no corrientes		10.617.234	2.805.875	(809.269)	12.613.840
Total pasivos		76.184.706	3.202.092	16.208.079	95.594.877

SERVICIOS GENERALES SURAMERICANA S.A.S
 Notas a los estados Financieros separados
 Al 31 de diciembre de 2015

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre y 1 de enero de 2014)
 (Expresados en miles de pesos, excepto la utilidad neta por acción que es expresada en pesos)

Patrimonio				
Capital emitido	32.068	-	-	32.068
Prima de emisión	44.409.581	-	-	44.409.581
Superavit Método Participación	1.468.978	-	(1.468.978)	-
Reservas	141.592.546	-	-	141.592.546
Revalorización del patrimonio	8.325.332	-	(8.325.332)	-
Resultado del ejercicio	69.061.860	-	(67.582.162)	1.479.698
Ganancias Retenidas IFRS	-	3.681.447	88.450.778	92.132.225
Otras participaciones en el patrimonio(superavit por valorización o desvalorización)	20.047.713	-	(20.047.713)	-
Instrumentos de patrimonio - ORI	-	(37.676)	-	(37.676)
Total patrimonio	284.938.079	3.643.771	(8.973.407)	279.608.442
Total pasivos + patrimonio	361.122.785	6.845.863	7.234.672	375.203.319

Conciliación del patrimonio

	1 de enero 2014	31 de Diciembre de 2014
Patrimonio PCGA local	281.820.854	284.938.079
Costo Amortizado	(4.621.669)	(4.621.669)
Ajuste de inversiones en subsidiarias, negocios conjunto y asociadas al valor razonable como costo atribuido	35.539	35.539
Ajuste de propiedades, planta y equipo a valor razonable como costo atribuido	956.689	956.689
Ajuste de intangibles a valor razonable como costo atribuido	(25.228)	(25.228)
Valorización	(27.219)	(27.219)
Instrumentos de patrimonio	(27.012)	(27.012)
Impuesto diferido	2.961.193	2.961.193
Ajuste de reconocimiento de cálculos actuariales pasivos pensionales y otros pasivos a largo plazo	(68.382)	(68.382)
Ajuste a provisiones de litigios u otras estimaciones	(680.189)	(680.189)
Comisión puntos	(535.554)	(535.554)
Impuesto al patrimonio	(1.788.951)	(1.788.951)
Ajuste depósitos recibidos	139.337	139.337
Impuesto al patrimonio 2014	-	1.911.497
Ajuste de intangibles a valor razonable como costo atribuido Reacol	-	200
Ajuste de eliminación del método de participación	-	92.712

SERVICIOS GENERALES SURAMERICANA S.A.S
 Notas a los estados Financieros separados
 Al 31 de diciembre de 2015

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre y 1 de enero de 2014)
 (Expresados en miles de pesos, excepto la utilidad neta por acción que es expresada en pesos)

Ajuste valorizaciones inversiones	-	63.934.744
Ajuste impuesto diferido	-	(5.182)
Diferencia utilidad	-	(67.582.162)
Patrimonio NCIF	278.139.408	279.608.442

Conciliación de la utilidad a 31 de diciembre de 2014:

A continuación se presentan la conciliación de la utilidad según el PCGA anterior y la utilidad integral total bajo NCIF al final del último período incluido en los estados financieros anuales más recientes presentados por La Compañía preparados bajo el PCGA anterior:

	Nota	PCGA anteriores	Efecto Transición NIIF	NIIF
Operaciones continuas				
Ingresos de actividades ordinarias		122,809,223	(62,043,403)	60,765,820
Costo de ventas		7,082,589	(0)	7,082,589
Ganancia bruta		<u>115,726,634</u>	<u>(62,043,402)</u>	<u>53,683,231</u>
Otros ingresos		5,852,196	(150,422)	5,701,774
Costos de distribución ⁴		9,817,146	(535,554)	9,281,592
Gastos de administración		26,705,488	24,646	26,730,134
Otros gastos		3,645,897	2,444,030	6,089,927
Resultados de actividades de la operación		<u>(34,316,336)</u>	<u>(2,083,543)</u>	<u>-36,399,879</u>
Ingreso financiero		859,795	-	859,795
Costos financieros		5,182,213	2,179,488	7,361,701
Costo financiero neto		<u>-4,322,419</u>	<u>-2,179,488</u>	<u>-6,501,906</u>
Participación en las ganancias de subsidiarias (neto de impuestos) ⁵		1,027,241	(1,027,241)	0
Ganancias antes de impuestos		<u>78,115,121</u>	<u>-67,333,675</u>	<u>10,781,446</u>
Gastos por impuesto a las ganancias		9,053,261	248,487	9,301,748
Ganancia procedente de actividades que continúan		<u>69,061,860</u>	<u>(67,582,162)</u>	<u>1,479,698</u>
Operaciones discontinuadas				
Utilidad (pérdida) de operaciones discontinuadas (neto de impuestos)				
Resultado del período		<u>69,061,860</u>	<u>(67,582,162)</u>	<u>1,479,698</u>

SERVICIOS GENERALES SURAMERICANA S.A.S
 Notas a los estados Financieros separados
 Al 31 de diciembre de 2015

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre y 1 de enero de 2014)
 (Expresados en miles de pesos, excepto la utilidad neta por acción que es expresada en pesos)

Conciliación de la utilidad	
	31 de Diciembre de 2014
Resultado integral PCGA local	69.061.860
Impuesto diferido	(248.487)
Ganancias (pérdidas) en venta de inversiones	(66.480.234)
Ajuste de eliminación del método de participación	(1.027.241)
Utilidad en venta de activos (Neto)	(185.516)
Ingreso reintegro provisiones	33.786
Ingresos diversos	1.250
Bonificaciones	(21.940)
Ajuste gasto impuesto al patrimonio	(122.546)
Depreciaciones	146.517
Gasto activos fijos menor cuantía	(26.677)
Ajuste comision (puntos)	535.554
Neto costo amortizado	(211.951)
Demandas laborales	25.323
Resultado integral NIIF	1.479.698

A continuación se detallan las notas explicativas de los ajustes que se realizaron en el balance de apertura que afectaron las ganancias retenidas y en el año 2014 que afectaron el estado de resultados del año en mención.

Nota A. Efectivo y equivalente al efectivo

Servicios Generales Suramericana SA reclasificó las inversiones con alto grado de liquidez, bajo riesgo de pérdidas en su valor y que espera realizar en un plazo inferior a 90 días como equivalentes de efectivo. El valor reclasificado de las inversiones al efectivo y equivalente al efectivo es \$ 5.683.888 al 1 de enero de 2014 y de \$ 1.414.246 al 31 de diciembre de 2014.

SERVICIOS GENERALES SURAMERICANA S.A.S

Notas a los estados Financieros separados

Al 31 de diciembre de 2015

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre y 1 de enero de 2014)

(Expresados en miles de pesos, excepto la utilidad neta por acción que es expresada en pesos)

Nota B. Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar

La compañía Servicios Generales otorga préstamos a empleados de otras filiales de Grupo Sura con tasas de interés menores a las que el mercado otorgaría a dichos terceros y a plazos superiores a un año, para las líneas de crédito de vivienda, vehículo, pensionados y personales.

NIIF 9, establece que una entidad medirá un activo financiero o pasivo financiero en su reconocimiento inicial a su valor razonable más o menos los costos de transacción.

Considerando que los préstamos otorgados por Servicios Generales, a los empleados de Grupo Sura son a tasas inferiores a las que el mercado les otorgaría, es necesario que al momento del desembolso del préstamo, Servicios Generales mida los préstamos otorgados a su valor razonable.

El diferencial entre la tasa de mercado y la tasa otorgada por los préstamos deberá ser reconocido en el balance de apertura a diciembre 31 de 2013 en la cuenta de patrimonio ganancias retenidas.

La medición posterior de los préstamos otorgados por Servicios Generales deberá ser valorada a costo amortizado y su reconocimiento será al resultado (gasto) y realizar el reconocimiento de los ingresos generados por los intereses bajo esta metodología directamente al resultado.

El costo amortizado se aplica a las cuentas por cobrar por concepto de préstamos hipotecarios, vehículos, pensionados y personales a largo plazo.

Para estas mismas líneas de préstamos que tienen una tasa superior a la promedio de mercado (10,5590%) no se realizó el cálculo del costo amortizado.

El valor del ajuste por concepto del costo amortizado al 1 de enero de 2014 es de \$4,621.669 y de \$211.951 a diciembre 31 de 2014.

Nota C. Activos por impuestos corrientes

Servicios Generales Suramericana S.A.S. mide los activos por impuestos al costo

	1 de enero de 2014	31 de diciembre de 2014
Activos por impuestos corrientes bajo PCGA local	3,135,534	2,273,621
Compensación de saldos activo y pasivo	(2,559,689)	(809,269)
Activos por impuestos corrientes bajo IFRS	<u>575,845</u>	<u>1,464,352</u>

SERVICIOS GENERALES SURAMERICANA S.A.S
 Notas a los estados Financieros separados
 Al 31 de diciembre de 2015

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre y 1 de enero de 2014)
 (Expresados en miles de pesos, excepto la utilidad neta por acción que es expresada en pesos)

Nota D. Inversiones

Servicios Generales Suramericana SA, realizo para el balance de apertura el registro de recuperación de la provisión de la inversión poseída en Fogansa por \$35,539, para el año 2014 esta inversión no presento movimientos.

Nota E. Propiedad, planta y equipo

Bajo NCIF Servicios Generales suramericana S.A mide la propiedad, planta y equipo al costo. Los inmuebles también se miden inicialmente al costo con valorizaciones periódicas posteriores, como mínimo cada cuatro años, que forman parte de la base depreciable del elemento. La Propiedad planta y equipo cuyo costo atribuido es el valor en libros bajo PCGA local en el caso de los muebles, Para los inmuebles el costo atribuido es el valor comercial del avalúo al 31 de diciembre de 2013. La depreciación y el deterioro fueron reversados y llevados contra ganancias retenida. Además, se realizó ajuste por la baja de activos que no cumplieron con los criterios de reconocimiento de la NIC 16 Propiedades, planta y equipo.

El impacto originado por la aplicación de la exención de costo atribuido es:

En miles de pesos

	1 de enero de 2014	31 de diciembre de 2014
Estado de situación financiera		
Propiedad, planta y equipo		
Superávit por valorización	9,667,206	9,667,206
Efecto impositivo relacionado	-	-
Ajustes depreciación, Provisiones y AXI	956,688	956,688
Ajuste a las ganancias retenidas	10,623,894	10,623,894
Estado del resultado integral		
Costo /gasto por depreciación		(146,517)
En venta de terrenos		183,675
En venta de edificio		-
En venta de computo		1,783

SERVICIOS GENERALES SURAMERICANA S.A.S
 Notas a los estados Financieros separados
 Al 31 de diciembre de 2015

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre y 1 de enero de 2014)
 (Expresados en miles de pesos, excepto la utilidad neta por acción que es expresada en pesos)

En venta de muebles	-
Deterioro de valor	-
Otros	29,279
Ajuste a la utilidad antes de impuestos	68,220

En el balance de apertura se trasladó para propiedad, planta y equipo \$31,251, que no afectaron las ganancias retenidas.

Nota F. Propiedades de inversión

Las propiedades de inversión se refiere a los terrenos y edificios (o parte del mismo), que Servicios Generales suramericana S.A mantiene para obtener rentas o plusvalías. Bajo IFRS mide las Propiedades de inversión al costo. Con posterioridad al reconocimiento inicial, Servicios Generales suramericana S.A medirá anualmente todas sus propiedades de inversión a su valor razonable.

Las Propiedades de inversión cuyo costo atribuido es el valor comercial del avalúo al 31 de diciembre de 2013. La depreciación y el deterioro fueron reversados y llevados contra ganancias retenida, debido a que estos estaban en COLGAP clasificados como propiedad planta y equipo y depreciaban. Servicios Generales suramericana S.A definió que los activos clasificados como propiedades de inversión no se deprecian.

El impacto originado por la aplicación de la exención de costo atribuido es:

En miles de pesos

	1 de enero de 2014	31 de diciembre de 2014
Estado de situación financiera		
Propiedades de Inversión		
Superávit por valorización	2,321,896	2,321,896
Efecto impositivo relacionado	-	-
Otros	-	-
Ajuste a las ganancias retenidas	2,321,896	2,321,896

SERVICIOS GENERALES SURAMERICANA S.A.S

Notas a los estados Financieros separados

Al 31 de diciembre de 2015

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre y 1 de enero de 2014)

(Expresados en miles de pesos, excepto la utilidad neta por acción que es expresada en pesos)

Durante 2014 Servicios Generales suramericana S.A no realizo avalúos de las propiedades de inversión, por lo tanto no hubo cambio en el valor razonable.

En el balance de apertura se trasladaron bienes realizables por valor de \$47,071 para propiedades de inversión, que no afectaron las ganancias retenidas.

Nota G. Activos intangibles distintos de la plusvalía

Servicios Generales Suramericana SA, realizo para el balance de apertura el registro del deterioro por la inversión poseída en fideicomiso inmobiliario Reacol por un valor de \$25,228, para el año 2014 esta inversión no presento movimientos.

Nota H. Impuesto diferido activo

El impuesto diferido se determina con base en el método del balance, que implica calcular el impuesto diferido sobre las partidas de activos y pasivos del estado de situación financiera que presenten diferencias temporarias con respecto a los saldos fiscales.

Los siguientes conceptos generaron el reconocimiento de impuesto diferido, determinados con base en una tasa de impuestos de 34%.

	1 de enero de 2014	31 de diciembre de 2014
Activos		
Beneficios a los empleados	129,257	237,909
Provisiones	450,976	334,171
Otras partidas	2,567,923	2,232,602
Instrumentos financieros	1,571,367	1,885,111
Activo por impuesto diferido	<u>4,719,523</u>	<u>4,689,793</u>

Nota I. Valorizaciones y desvalorizaciones

Servicios Generales Suramericana SA, realizo para el balance de apertura el registro del deterioro por la inversión poseída en fideicomiso inmobiliario Reacol por un valor de \$27,219, para el año 2014 esta inversión no presento movimientos.

Nota J. Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

Servicios Generales Suramericana S.A.S. realizo el reconocimiento de las cuentas por pagar por

SERVICIOS GENERALES SURAMERICANA S.A.S

Notas a los estados Financieros separados

Al 31 de diciembre de 2015

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre y 1 de enero de 2014)

(Expresados en miles de pesos, excepto la utilidad neta por acción que es expresada en pesos)

concepto de las comisiones por financiación de pólizas en el balance de apertura por un valor de \$535.554.

Nota K. Beneficios a los empleados

Servicios Generales Suramericana S.A.S., midió en el ESFA el valor de los beneficios clasificados como de corto plazo por el valor a pagar por la contraprestación de los servicios recibidos.

Servicios Generales Suramericana S.A.S, midió en el ESFA los beneficios a empleados clasificados como largo plazo y pos empleo a través de una metodología actuarial, para la cual considero el uso del método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación.

	01 de Enero de 2014	31 de Diciembre de 2014
Beneficios a los empleados bajo PCGA local	1,526,466	1,994,193
Banco de bonos	68,382	90,321
Beneficios a los empleados bajo IFRS	1,594,847	2,084,514

Nota L. Pasivos por impuestos corrientes

Servicios Generales Suramericana S.A.S. para la adopción por primera vez reconoció el impuesto al patrimonio como un pasivo por impuestos corrientes contra ganancias retenidas por un valor de \$1.788.951

Nota M. Otros pasivos no financieros

Servicios Generales Suramericana S.A.S. registro en ganancias retenidas el valor de los depósitos recibidos de los clientes que no tenían ninguna referencia para identificar al pagador por un valor de \$139.337, para el año 2014 no se presentó ajustes.

Nota N. Demandas y litigios

Servicios Generales Suramericana S.A.S. registró en ganancias retenidas el valor de las demandas por un valor de \$680,189 y en 2014 se realizaron ajustes por un valor de \$621,079

SERVICIOS GENERALES SURAMERICANA S.A.S

Notas a los estados Financieros separados

Al 31 de diciembre de 2015

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre y 1 de enero de 2014)

(Expresados en miles de pesos, excepto la utilidad neta por acción que es expresada en pesos)

Nota O. Impuesto diferido Pasivo

El impuesto diferido se determina con base en el método del balance, que implica calcular el impuesto diferido sobre las partidas de activos y pasivos del estado de situación financiera que presenten diferencias temporarias con respecto a los saldos fiscales.

Los siguientes conceptos generaron el reconocimiento de impuesto diferido, determinados con base en una tasa de impuestos de 34%.

	1 de enero de 2014	31 de diciembre de 2014
Pasivos		
Propiedad planta y equipo	1,587,512	1,806,268
Inversiones	<u>170,819</u>	<u>176,000</u>
Pasivo por impuesto diferido	<u>1,758,331</u>	<u>1,982,268</u>

Nota 26. Hechos posteriores

Como política Servicios Generales Suramericana S.A.S; determina como hechos ocurridos después del periodo a aquellos hechos que ocurren entre el final del periodo sobre el que se informa y la fecha en que los estados financieros se autorizan para su emisión.

Los estados financieros han sido autorizados para su publicación cuando son aprobados por parte de la Junta Directiva.

Servicios Generales Suramericana S.A.S; deberá ajustar las cifras registradas en los estados financieros para reflejar los efectos de los hechos posteriores al cierre que impliquen ajustes, es decir, sobre situaciones que existían al final del periodo sobre el que se informa siempre y cuando estos ocurran antes de la fecha en que los estados financieros sean aprobados por la Junta Directiva.

Los hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa que no impliquen ajustes, es decir, por condiciones que surgieron después del periodo pero antes de la aprobación de los estados financieros por Junta Directiva no deberán ser reconocidos pero sí revelados por la compañía.

Así mismo la compañía entre el 31 de diciembre de 2015 y la fecha de emisión de estos estados financieros no han ocurrido otros hechos posteriores que afecten significativamente la interpretación de los mismos.



SERVICIOS GENERALES SURAMERICANA S.A.S
Notas a los estados Financieros separados
Al 31 de diciembre de 2015
(Con cifras comparativas al 31 de diciembre y 1 de enero de 2014)
(Expresados en miles de pesos, excepto la utilidad neta por acción que es expresada en pesos)

Nota 27. Aprobación de los Estados Financieros Separados

Según Acta 67 del 15 de febrero de 2016 la Junta Directiva aprobó los Estados Financieros Separados con corte al 31 de diciembre de 2015.



PROSPECTO DE INFORMACIÓN

S2. INFORMACIÓN FINANCIERA INDIVIDUAL A DICIEMBRE 31 DE 2014 Y 2013 SERVICIOS GENERALES SURAMERICANA S.A.S.

1. Informe de Gestión de la administración

INFORME DE GESTIÓN DE LA JUNTA DIRECTIVA Y LA PRESIDENCIA A LA ASAMBLEA GENERAL DE ACCIONISTAS SERVICIOS GENERALES SURAMERICANA S.A.S. AÑO 2014

La Junta Directiva y la Presidencia se permiten presentar conjuntamente para su consideración y aprobación, el informe de gestión correspondiente al año 2014 para la Sociedad Servicios Generales Suramericana S.A.S..

1. Síntesis de la Actividad, Resultados del Ejercicio, Situación Económica, Financiera y Jurídica, y Principales Acontecimientos de la Sociedad

Servicios Generales Suramericana S.A.S., en adelante "La Sociedad" o "La Compañía", es una sociedad comercial por acciones simplificada, de carácter privado, constituida por las leyes de Colombia, con domicilio social en la ciudad de Medellín, mediante la Escritura Pública No. 1.804 del 06 de diciembre de 2002, otorgada en la Notaría 14 de Medellín y registrada en la Cámara de Comercio de Medellín. Su objeto social consiste principalmente en la inversión de bienes muebles e inmuebles; el otorgamiento de préstamos, crédito o financiación a terceros, con recursos propios; el establecimiento y funcionamiento de talleres de reparación de toda clase de vehículos automotores, la importación, compra y venta de repuestos y accesorios para los mismos y la compra y venta de vehículos automotores; la celebración de operaciones de libranza y la prestación de servicios directamente o a través de terceros.

La Sociedad está administrada por un Presidente, tres (3) Vicepresidentes, y una Junta Directiva conformada por tres (3) principales, con sus respectivos suplentes.

Durante el año 2014, la Junta Directiva se reunió en cuatro (4) oportunidades y en ellas fueron analizados los resultados, las estrategias de los negocios, los planes de inversión y se otorgaron autorizaciones al Representante Legal, conforme a los Estatutos Sociales.

No se presentaron cambios significativos en la estructura de propiedad durante el año 2014. De igual manera, no se adelantaron procesos de fusiones, escisiones, compraventa de activos o pasivos, o procesos de reestructuración societaria. Los Estatutos Sociales no fueron modificados en lo corrido de este periodo.

La Compañía hace parte del Grupo Empresarial SURA, cuya sociedad matriz es Grupo de Inversiones Suramericana S.A., sociedad que controla indirectamente a Servicios Generales Suramericana S.A.S. a través de Suramericana S.A.

La Sociedad durante el 2014 presentó ingresos totales por \$130.548 millones con un cumplimiento del 90%. Los gastos y costos sumaron \$61.487 millones y su cumplimiento fue del 131%. La utilidad neta, después de la provisión de impuestos, alcanzó de \$69.061 millones.

• Servicios Financieros

Durante el 2014 la Compañía administró 301.956 solicitudes de crédito y realizó desembolsos por \$394.605 millones, lo que representa un crecimiento con respecto al periodo anterior del 20%.

En el **servicio de financiación de pólizas** se desembolsaron \$334.429 millones generando un incremento aproximado del 17% con respecto al 2013; y un saldo de capital de \$147.059 millones.

La participación de la Compañía en las soluciones de las Sociedades de Seguros SURA cerró con un 27% sobre la producción total susceptible de financiación. Por solución, la participación fue de: autos 59%, hogar 31%, empresariales 24%, salud 15% y vida 2%.

Por su parte, en la línea de **préstamos para empleados, intermediarios y pensionados**, se otorgaron préstamos por un valor de \$60.175 millones, arrojando un saldo de capital con un crecimiento del 11%, pasando de \$67.055 millones en el 2013 a \$73.894 millones en el 2014.

El 2014 fue un período en el que la Sociedad puso en marcha diferentes proyectos que apuntaron a la consolidación del negocio de financiación, el cumplimiento de las estrategias propuestas y el crecimiento sostenible.

En efecto, los proyectos que se ejecutaron en su gran mayoría se destacaron por la sinergia alcanzada con diferentes áreas de la Compañía, así: **Ejecución del proyecto de relacionamiento SURA**, que se trabajó en conjunto con la Gerencia de Canales, la Gerencia de Tesorería, la Gerencia de Mercado, y que tiene como objetivo primordial apoyar el mejoramiento continuo de la recuperación de indicadores de cartera del negocio de Seguros y la prevención de las cancelaciones tempranas en los ramos de autos, salud y vida; se dio inicio al **proyecto salud financiera** en sinergia con la Vicepresidencia de Bienestar y Entorno Humano; se lanzó la solución de **financiación vida individual** solo para negocios nuevos a un plazo de 12 meses, generando una mayor perseverancia de clientes y la reducción de indicadores de cancelación por no pago; se ajustó el **proceso de financiación de Salud** para financiar a un plazo máximo de 12 meses y ser más competitivos con esta opción; en equipo con la Gerencia de Salud, se lanzó el **Plan NuevaMente** como un anexo a la póliza de salud, en donde la Administración de la cartera la está realizando la Compañía; se realizó la revisión de procesos al interior de todas las áreas de la Gerencia de Servicios Financieros, con el fin de hacer una actualización, que apunte a la optimizar los procedimientos actuales; se dio la integración de la **plataforma de planes de incentivos Ciudad SURA** cuya finalidad consiste en lograr la consolidación de una sola imagen y una sola plataforma; se inició la **segmentación e investigación de mercados** con el acompañamiento de la Dirección de Servicios y Vías de Crecimiento, en aras de crear planes de relacionamiento de largo plazo con los clientes; enfocados al crecimiento y penetración de mercado se llevó a cabo el **proyecto financiación vida grupo**; y por último, se afianzó el **confronta telefónico** para agilizar la operación; cerrando así un 2014 con resultados que aportaron al cumplimiento de los objetivos estratégicos de la Compañía.

- **Autos**

Conscientes de las oportunidades de mejora para la prestación de los servicios asistenciales que poseen las soluciones de las Compañías Aseguradoras de SURA, a partir de agosto de 2014 empezó a operar el área de **Asistencia SURA**, encargada de la gestión integral de la prestación de los Servicios Asistenciales y que administrará directamente la red de proveedores para la prestación de los mismos.

Con este nuevo servicio, se logró reducir el índice de quejas en un 37%, frente al esquema anterior. Desde el inicio de la operación hasta el cierre de año, se coordinaron

176.099 servicios asistenciales, siendo el conductor elegido el servicio con mayor demanda.

Dentro de las responsabilidades de esta área está la de conformar una red de Prestadores de Servicios Asistenciales, para lo cual se realizó un proceso de convocatoria pública, en donde bajo lineamientos de sostenibilidad y responsabilidad social corporativa, se invitó a hacer parte de esta red a personas naturales con afiliación vigente a la Seguridad Social, y a personas jurídicas legalmente constituidas. Con este modelo de vinculación de Prestadores de Servicios Asistenciales se busca evitar la informalidad, y fortalecer la estructura empresarial de cada uno de ellos. Esta actividad redundará en una mejor atención y experiencia del servicio a los clientes, logrando con ello la satisfacción de sus expectativas y necesidades.

Por otra parte, en Medellín se inauguró el **Centro de Servicios Motos Sura**, un centro especializado en motocicletas para los asegurados. Motos es un segmento en crecimiento en el país, sin embargo la penetración del seguro es bastante baja, pues de los 4.5 millones de motos que circulan en el territorio, menos del 5% tiene una solución de seguro; por lo que se convierte en una solución con alto potencial de desarrollo. Con la inauguración del Centro de Servicios se produjo el relanzamiento del producto para Motos, que incluye nuevas coberturas no sólo para motocicletas, sino también para el conductor y el pasajero, incrementos en la cobertura de responsabilidad civil y mejoras en asistencia; constituyéndose en el producto de Motos más completo del mercado.

De igual forma, el proyecto de **Acompañamiento Satelital** terminó el año 2014 con un total de 885 clientes y 5.600 monitoreados, frente a 627 clientes y 3.605 vehículos al cierre del 2013. Esto implica un crecimiento de 41% en clientes y 55% en vehículos. Se vincularon en total 22 flotas con 166 vehículos promedio al mes.

Bajo esta línea, se realizó el lanzamiento del **Plan Autos Conduce Mejor**; donde mediante el monitoreo satelital se gestiona el riesgo de conducir de los clientes, fomentando buenos hábitos de conducción. De esta manera, se incentiva y se premia la conducción con una retroalimentación continua de los hábitos de conducir, otorgando descuentos en la póliza por la mejor conducción.

- **Posventa Éxito**

Durante el año 2014 la Compañía ha consolidado las operaciones de la **Alianza Posventa Éxito** con el diseño y puesta en marcha de 2 Centros de Servicio para la atención y gestión de garantías, reparación, instalación, configuración y mantenimiento de electrodomésticos, elementos de audio, video e informática.

La prestación de los servicios de instalación de televisores y gestión de artículos en garantía se fortaleció con la presencia en 44 almacenes en las ciudades de Bogotá y Medellín, en el formato Éxito. El servicio de recuperaciones se prestó para la totalidad de almacenes de la ciudad de Medellín y se comenzó operaciones con 6 Almacenes en la ciudad de Bogotá.

En 2014 se brindó a 8.000 clientes el servicio a domicilio para instalar y configurar sus televisores; se atendió la trazabilidad de 2.500 casos de garantía para verificar el cumplimiento del Estatuto del Consumidor (Ley 1480); se realizaron alrededor de 450 reparaciones por garantía de artículos correspondientes a las 12 marcas certificadas, igualmente se efectuaron alrededor de 2.300 recuperaciones.

- **Plan NuevaMente**

El Plan NuevaMente cumplió el primer año de operación, brindando experiencias de bienestar a personas mayores de 55 años.

En el 2014 con el objetivo de impactar favorablemente la calidad de vida y el bienestar de las personas mayores, el Plan NuevaMente brindó sus servicios a un grupo de cerca de 200 clientes, muchos de ellos asegurados actuales de las soluciones de Vida y Salud de Seguros de Vida Suramericana S.A., mediante un patrocinio que brindó el programa de Calidad de Vida durante este primer año del plan.

En 2014 se realizaron más de 300 actividades con clientes (106 de ellas fueron actividades grupales), enmarcadas en los 3 pilares que conforman el Plan: Vida Activa, Vida Saludable y Vida Segura.

El Plan se encuentra disponible inicialmente en Medellín, y puede ser adquirido por cualquier persona mayor de 55 años, autónoma e independiente. No se requiere ser asegurado actual de SURA.

2. Evolución Previsible de la Sociedad

Para el año 2015, la Compañía llevará a cabo una reestructuración societaria, toda vez que se realizará la cesión de las unidades de negocio Vehículos Autos Sura y Centros de Servicios Posventa Éxito que actualmente hacen parte de los negocios vinculados a la Sociedad a Operaciones Generales Suramericana S.A.S. Igualmente se buscará la consolidación del negocio de Asistencia Sura.

En esta medida, las actividades societarias que desarrollará la Compañía, a partir de enero de 2015, serán las siguientes: inversión de bienes muebles e inmuebles; el otorgamiento de préstamos, crédito o financiación a terceros, con recursos propios; la celebración de operaciones de libranza; y la prestación de servicios directamente o a través de terceros, mediante el producto de Adulto Mayor.

En cuanto a los **Servicios Financieros**, se buscará la consolidación del crecimiento sostenible del negocio, generando competitividad y la sostenibilidad a las soluciones de las Compañías de Suramericana; a fin de alcanzar la penetración de nuevos mercados, innovando en procesos que aporten crecimiento, que conciban soluciones perdurables en el tiempo, y faciliten una operación eficiente para alcanzar las metas propuestas.

Igualmente se buscará consolidar el portafolio que ofrece la Compañía, el cual está compuesto por siguientes servicios: servicio de financiación de pólizas a clientes; servicio de crédito a empleados e intermediarios; servicio de crédito a pensionados y servicio de financiación de pólizas a través de descuentos por nómina.

En cuanto a las proyecciones del producto **NuevaMente**, se continuará con la comercialización del plan, tanto en la venta individual, como a través de empresas que quieran fortalecer los servicios para sus jubilados o familiares mayores. Asimismo, se buscará incorporar nuevas temáticas al contenido de la solución, enfocadas principalmente a cursos y capacitaciones, como: dispositivos móviles, finanzas personales, fotografía digital, manualidades, baile, yoga y meditación; así como talleres, tertulias y conferencias en temas como: biocoaching, cine, gastronomía y cultura.

3. Informes y Declaraciones Importantes

3.1. Con posterioridad al 31 de diciembre de 2014, y hasta la fecha de este informe, no se ha presentado ningún tipo de situación o acontecimiento positivo o negativo que afecte o comprometa la evolución económica, financiera u operacional de la Sociedad. La Junta Directiva y la Presidencia se permiten reiterar que a enero de 2015 la Compañía realizará la venta de las unidades de negocio de Vehículos Autos Sura y Centros de Servicios Posventa Éxito, a Operaciones Generales Suramericana S.A.S. Igualmente se va a realizar el proceso de sustitución patronal, haciendo la salvedad que no van a existir modificaciones a las prestaciones sociales.

3.2. Cumplimiento de las normas sobre Propiedad Intelectual y Derechos de Autor. La Sociedad certifica su cumplimiento a las normas sobre propiedad intelectual y derechos de autor; así mismo, el uso de productos como el software que la Sociedad utiliza para su normal funcionamiento se encuentra acorde con las normas sobre propiedad intelectual y derechos de autor vigentes en nuestra legislación, y sus marcas se encuentran registradas ante las autoridades competentes.

La Sociedad cuenta con la evidencia suficiente que permite realizar estas afirmaciones y que consisten en resultados satisfactorios de auditorías internas en sistemas, la celebración de contratos para el licenciamiento y desarrollo de software, adquisición o cesión de derechos de autor, resoluciones de la Superintendencia de Industria y Comercio que acreditan sus registros marcarios, entre otros.

3.3. Operaciones con Accionistas y Administradores. Las operaciones efectuadas por la Compañía con sus Accionistas y Administradores, han sido realizadas en términos de mercado, sin beneficios, rebaja de tarifas, ni violaciones a las políticas organizacionales o legales. Los pagos al personal Directivo y a los Miembros de la Junta Directiva que están vinculados laboralmente a la Sociedad o sus asociadas, de acuerdo con las normas laborales y prestacionales de la Compañía, han tenido un tratamiento uniforme conforme el régimen laboral aprobado para todos los empleados.

3.4. En cumplimiento al párrafo segundo del artículo 87 de la Ley 1676 de 2013, mediante la cual se promueve el acceso al crédito y se dictan normas sobre garantías mobiliarias, la Administración certifica que la Sociedad no ha entorpecido la libre circulación de las facturas emitidas por los vendedores o proveedores.

3.5. Políticas Hacia Sectores Menos Favorecidos. Comprometidas con una actuación ética, en el marco de un ejercicio de ciudadanía corporativa, la Compañía y Suramericana S.A. canalizan sus aportes a la comunidad a través de la Fundación SURA, entidad creada en 1971 con el ánimo de participar en proyectos de desarrollo social que contribuyan a la calidad de vida de poblaciones en condición de vulnerabilidad y de esta manera aportar a la sostenibilidad del país. Esa participación se hace tangible mediante aportes institucionales y del voluntariado corporativo.

Los aportes institucionales se focalizan en iniciativas encaminadas a la Gestión Integral de Comunidades, Educación en Salud Sexual, Promoción Cultural y Formación para la Competitividad, así mismo se canalizan aportes a iniciativas que contribuyen al fortalecimiento institucional de entidades de asistencia social y de investigación en temas de interés nacional. Durante 2014 la Fundación SURA participó en 97 iniciativas, con una

inversión de \$17.482 millones de pesos (14% más que en 2013), en 16 departamentos y en 84 municipios de Colombia.

Por su parte el voluntariado corporativo es para la Sociedad una oportunidad para canalizar el espíritu de solidaridad de sus colaboradores y familias, y más allá de esto, es un mecanismo de participación ciudadana que lleva a comprender la realidad, a ser parte de su transformación y a desarrollar buenas prácticas alrededor del compromiso social de la comunidad empresarial. Durante 2014, participaron 2496 personas en actividades de trabajo comunitario voluntario, 60 de la Compañía.

3.6. Sistema de Autocontrol y Gestión de Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo LA/FT. Dando cumplimiento a la Circular Externa 100-00005 de 2014, expedida por la Superintendencia de Sociedades, y dada la vigilancia que ejerce dicha Entidad sobre la Compañía; durante el 2014 la Sociedad implementó el Sistema de Autocontrol y Gestión del Riesgo LA/FT, llevando para el efecto el siguiente plan de trabajo:

- Se realizó la interpretación normativa con el apoyo del área jurídica de la Compañía.
- Se realizó un análisis de brecha con el objetivo de identificar cuáles eran esas actividades que se debían efectuar, teniendo en cuenta la nueva normatividad y los procedimientos que ya se tenían implementados por las demás Compañías del Grupo Empresarial SURA.
- Se formalizaron los procedimientos actuales, a fin de documentarlos en el Manual de Procedimientos LA/FT, que fue aprobado por la Junta Directiva. De igual manera, se designó el Oficial de Cumplimiento.

Asimismo, como parte del fortalecimiento del sistema y ratificación de la Compañía en el apoyo al control de Lavado de Activos, Fraude y Compromisos Legales, se creó la Dirección de Compliance, como parte fundamental en el proceso de Gestión Integral de Riesgos de la Sociedad.

Por segundo año consecutivo Medellín fue sede de la celebración del Día Nacional de la Prevención del Lavado de Activos, evento organizado por la UNODC (United Nation Office on Drugs and Crime) con la participaron de representantes tanto del sector privado como del sector público a nivel nacional, en este evento, Suramericana participó como patrocinador.

4. Informe Especial Grupo Empresarial SURA

En cumplimiento a lo establecido en los artículos 28, 29 y 30 de la Ley 222 de 1995, normativa que alude a las relaciones económicas que se presentan entre las sociedades controladas y la controlante y que a su vez cimientan la conformación del Grupo Empresarial; a continuación presentamos el informe especial del Grupo empresarial SURA, el cual contiene las vinculaciones contractuales y operaciones más importantes celebradas por la Compañía con la sociedad controlante Grupo de Inversiones Suramericana S.A., sus filiales, subsidiarias y empresas vinculadas, al cierre del ejercicio del 2014:

Cuentas por cobrar	\$ 86,117,029
Operaciones Generales Suramericana S.A.S. (préstamo e intereses, anticipo)	77,832,285
Suramericana S.A. (venta de inmueble)	4,209,431
Seguros Generales Suramericana S.A. (atención de inspecciones, siniestros y salvamentos)	2,740,995
Consultoría en Gestión de Riesgos Suramericana S.A.S.	888,457
Seguros de Riesgos Laborales Suramericana S.A.	\$ 313,613
Servicios de Salud IPS Suramericana S.A.	51,228
Otros menores	81,020
Propiedad, planta y equipo	\$ 3,605,000
Suramericana S.A. (venta de inmueble)	3,605,000
Cuentas por pagar	\$ 3,031,146
Seguros Generales Suramericana S.A. (anticipo)	3,000,000
Otros menores	31,146
Ingresos operacionales	\$ 81,617,437
Operaciones Generales Suramericana S.A.S. (venta de acciones)	64,010,939
Seguros Generales Suramericana S.A. (atención de inspecciones, siniestros y salvamentos)	13,961,492
Operaciones Generales Suramericana S.A.S. (intereses sobre préstamo)	3,444,986
Sura Asset Management S.A.	98,465
Otros menores	101,555
Ingresos no operacionales	\$ 766,055
Suramericana S.A. (venta de inmueble)	548,740
Seguros de Vida Suramericana S.A.	180,581
Otros menores	36,734
Costos / Gastos	\$ 2,199,868
Seguros Generales Suramericana S.A. (servicios técnicos, administrativos, consultoría y áreas compartidas)	1,837,539
Seguros de Vida Suramericana S.A.	247,171
Otros menores	115,158

Las operaciones celebradas entre las Compañías vinculadas se ajustaron a las disposiciones legales aplicables, y se encuentran debidamente reflejadas en los Estados Financieros.

No existieron otras decisiones de mayor importancia que la Sociedad haya tomado o dejado de tomar por influencia o en interés de la Sociedad Controlante, o decisiones que la Compañía haya tomado o dejado de tomar en interés de las controladas.

Finalmente, las operaciones a que hace referencia el numeral 3 del artículo 446 del Código de Comercio, se podrán encontrar en los anexos a los estados financieros

consolidados, disponibles para los accionistas durante el periodo previsto por la ley para el ejercicio del derecho de inspección, y que hacen parte del material que se entrega para el desarrollo de la Asamblea General de Accionistas.

Atentamente,

JUNTA DIRECTIVA 2014 - 2016

Principales

María Adelaida Tamayo Jaramillo

John Jairo Uribe Velásquez

Ana Constanza Manjares Ibarra

Suplentes

Jean Paul Nyfeler Velez

Carolina Margarita Cuenca Armella

Martha Lucia Ramírez Restrepo

REPRESENTANTE LEGAL

Gonzalo Alberto Pérez Rojas

Medellín, enero de 2015

2. Informe del Revisor Fiscal



KPMG Ltda.
Cra. 43A No. 16A Sur - 38 Piso 3
Medellín - Colombia

Teléfono 57 (4) 3556060
Fax 57 (4) 3132554
www.kpmg.com.co

INFORME DEL REVISOR FISCAL

Señores Accionistas
Servicios Generales Suramericana S.A.S.:

He auditado los estados financieros de Servicios Generales Suramericana S.A.S. (la Compañía), los cuales comprenden los balances generales al 31 de diciembre de 2014 y 2013 y los estados de resultados, de cambios en el patrimonio, de cambios en la situación financiera y de flujos de efectivo por los años que terminaron en esas fechas y sus respectivas notas, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

La administración es responsable por la adecuada preparación y presentación de estos estados financieros de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación de estados financieros libres de errores de importancia material, bien sea por fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas, así como establecer los estimados contables razonables en las circunstancias.

Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados financieros con base en mis auditorías. Obtuve las informaciones necesarias para cumplir mis funciones y efectué mis exámenes de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en Colombia. Tales normas requieren que cumpla con requisitos éticos, planifique y efectúe la auditoría para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de errores de importancia material.

Una auditoría incluye realizar procedimientos para obtener evidencia sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del revisor fiscal, incluyendo la evaluación del riesgo de errores de importancia material en los estados financieros. En dicha evaluación del riesgo, el revisor fiscal tiene en cuenta el control interno relevante para la preparación y presentación de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias. Una auditoría también incluye evaluar el uso de políticas contables apropiadas y la razonabilidad de los estimados contables realizados por la administración, así como evaluar la presentación de los estados financieros en general. Considero que la evidencia de auditoría que obtuve proporciona una base razonable para fundamentar la opinión que expreso a continuación.

En mi opinión, los estados financieros mencionados, tomados fielmente de los libros y adjuntos a este informe, presentan razonablemente, en todos los aspectos de importancia material, la situación financiera de la Compañía al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los resultados de sus operaciones, los cambios en su situación financiera y sus flujos de efectivo por los años que terminaron en esas fechas, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia, aplicados de manera uniforme.



Con base en el resultado de mis pruebas, en mi concepto:

- a) La contabilidad de la Compañía ha sido llevada conforme a las normas legales y a la técnica contable.
- b) Las operaciones registradas en los libros y los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea.
- c) La correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas y de registro de acciones se llevan y se conservan debidamente.
- d) Existen medidas adecuadas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Compañía y los de terceros que están en su poder.
- e) Existe concordancia entre los estados financieros que se acompañan y el informe de gestión preparado por los administradores, el cual incluye la constancia por parte de la administración sobre la libre circulación de las facturas emitidas por los vendedores o proveedores.
- f) La información contenida en las declaraciones de autoliquidación de aportes al sistema de seguridad social integral, en particular la relativa a los afiliados y a sus ingresos base de cotización, ha sido tomada de los registros y soportes contables. La Compañía no se encuentra en mora por concepto de aportes al sistema de seguridad social integral.


Jimmy Rocio Suárez Gaitán
Revisor Fiscal de Servicios Generales
Suramericana S.A.S.
T.P. 148350 - T
Miembro de KPMG Ltda.

5 de febrero de 2015

Certificación Estados Financieros

LOS SUSCRITOS REPRESENTANTE LEGAL Y CONTADOR PUBLICO DE SERVICIOS GENERALES SURAMERICANA S.A.S., CADA UNO DENTRO DE SU COMPETENCIA

CERTIFICAMOS

Que en forma previa hemos verificado las afirmaciones contenidas en los estados financieros de la compañía a 31 de diciembre de 2014, conforme al reglamento y que las mismas se han tomado fielmente de los libros,

De acuerdo con lo anterior, en relación con los estados financieros mencionados, manifestamos lo siguiente:

1. Los activos y pasivos de la compañía existen y las transacciones registradas se han efectuado en el año correspondiente.
2. Todos los hechos económicos realizados han sido reconocidos.
3. Los activos representan derechos obtenidos y los pasivos representan obligaciones a cargo de la compañía.
4. Todos los elementos han sido reconocidos por los importes apropiados.
5. Los hechos económicos han sido correctamente clasificados, descritos y revelados.

Lo anterior para dar cumplimiento al artículo 37 de ley 222 de 1995, al artículo 57 del decreto 2649 de 1993 y a la circular externa Nr.047 de junio 01 de 2006 de la Junta Central de Contadores.


MARIA ADELAIDA TAMAYO JARAMILLO
Representante Legal


LUIS FERNANDO RAMIREZ MARIN
Contador
T.P. No. 16631-T

4. Estados Financieros a Diciembre de 2014 y 2013

SERVICIOS GENERALES SURAMERICANA S.A.S.

Balances Generales

31 de diciembre de 2014 y 2013

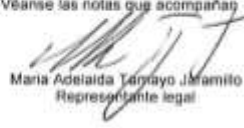
(Expresados en miles de pesos)

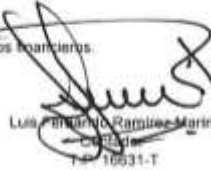
Activo	2014	2013
Activo corriente:		
Disponibles (nota 3)	\$ 3,051,242	2,858,142
Inversiones (nota 4)	1,414,246	5,683,888
Deudores (notas 5 y 19)	193,294,040	155,600,763
Inventarios (nota 6)	1,653,422	1,140,969
Total activo corriente	199,412,950	165,283,762
Activo a largo plazo:		
Inversiones permanentes (nota 4)	21,854,882	44,936,762
Deudores (notas 5 y 19)	117,289,075	40,661,370
Propiedades y equipo, neto (nota 7)	1,348,164	5,135,750
Intangibles, neto (nota 8)	714,289	1,106,521
Otros activos (nota 9)	455,712	81,822
Valorizaciones (notas 4 y 10)	20,047,713	83,359,737
Total activo a largo plazo	161,709,835	175,281,962
\$	361,122,785	340,565,724

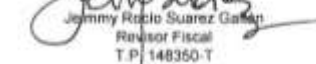
Pasivo y Patrimonio

Pasivo corriente:		
Obligaciones financieras (nota 11)	53,737,303	47,170,285
Proveedores	1,873,733	3,688,813
Cuentas por pagar (notas, 12 y 19)	5,103,151	2,296,807
Impuestos, gravámenes y tasas (nota 13)	738,524	26,326
Obligaciones laborales (nota 14)	1,994,193	1,526,466
Pasivos estimados y provisiones (nota 15)	11,755,138	3,657,197
Difendos	236,206	235,702
Otros pasivos (nota 16)	746,459	143,274
Total pasivo corriente	76,184,707	58,744,870
Patrimonio:		
Capital social (nota 17)	32,068	32,068
Prima en colocación de acciones	44,409,581	44,409,581
Reserva legal (nota 17)	9,098,206	9,098,206
Reservas ocasionales	132,494,339	123,101,493
Revalorización del patrimonio (nota 17)	8,325,333	10,236,829
Superávit método de participación (nota 4)	1,468,978	2,190,094
Superávit por valorizaciones (notas 4 y 10)	20,047,713	83,359,737
Resultado del ejercicio	69,061,860	9,392,846
Total patrimonio	284,938,078	281,820,854
Total pasivo y patrimonio	\$ 361,122,785	340,565,724
Cuentas de orden (nota 18):		
Deudoras	\$ 65,936,844	62,408,983
Acreedoras	312,231,818	297,881,309

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.


 Maria Adelaida Torrayo Jimamilo
 Representante legal


 Luis Enrique Ramirez Marin
 C.R. 16631-T


 Jimmy Rocio Suarez Galan
 Revisor Fiscal
 T.P. 148350-T
 Miembro de KPMG Ltda.
 (Véase mi informe del 5 de febrero de 2015)

SERVICIOS GENERALES SURAMERICANA S.A.S
 Estados de Resultados
 Años que terminaron el 31 de diciembre de 2014 y 2013
 (Expresados en miles de pesos)

	2014	2013
Ingresos operacionales:		
Intereses (nota 20)	\$ 30.587.930	24.642.658
Dividendos (nota 20)	8.562.207	8.843.054
Utilidad en venta de inversiones, neto	63.972.182	126.201
Comisiones	130.605	106.077
Utilidad por método de participación, neto (nota 4)	1.027.241	6.291.131
Actividades conexas - Cuotas de manejo	8.715	952.821
Servicio de transmisión de datos	2.432.976	735.933
Comercio al por mayor y al por menor, neto (nota 20)	17.070.175	14.927.701
Otras actividades de servicios conjuntas	5.237	-
	<u>123.797.366</u>	<u>66.176.648</u>
Costo de ventas	<u>7.082.589</u>	<u>5.427.628</u>
Utilidad bruta	<u>116.714.777</u>	<u>60.749.020</u>
Gastos operacionales de administración y de ventas:		
Gastos de personal	15.624.768	13.201.180
Honorarios	4.389.752	7.604.984
Impuestos	925.153	786.190
Arrendamientos	983.229	939.009
Contribuciones	1.539.075	1.220.638
Seguros	466.069	248.394
Servicios	2.247.472	2.615.216
Gastos legales	80.762	4.108
Mantenimiento y reparación	1.060.896	940.489
Adecuación e instalación	108.054	170.973
Gastos de viaje	711.088	511.724
Depreciaciones	433.818	362.573
Provisión de deudores	385.636	1.089.894
Provisión inventarios	33.553	86.915
Comisiones	3.741.236	2.320.216
Útiles, papetería y fotocopias	164.908	168.786
Otrosos (nota 21)	1.719.269	3.064.108
Intereses	2.812.513	1.918.996
	<u>37.707.211</u>	<u>37.042.392</u>
Utilidad operacional	<u>79.007.566</u>	<u>23.706.628</u>
Ingresos (egresos) no operacionales:		
Ingresos financieros (nota 22)	859.795	888.297
Arrendamientos construcciones y edificaciones	713.543	659.936
Arrendamientos equipo de comunicaciones	833.723	451.013
Servicios	189.681	-
Utilidad en venta de activos, neto	559.535	261.920
Recuperaciones (nota 22)	406.911	573.356
Comisiones	1.569.610	1.239.468
Ingresos varios	1.576.901	1.779.602
Gastos financieros y comisiones	(2.369.700)	(2.180.787)
Publicidad y propaganda	(2.047.096)	(2.204.452)
Pérdida en venta y retro otros activos	-	(2.417)
Gastos extraordinarios	(149)	(84.137)
Donaciones	(3.000.000)	(3.000.000)
Diversos - Otros	(185.201)	(172.592)
	<u>(992.447)</u>	<u>(1.996.793)</u>
Utilidad antes de impuesto de renta	<u>78.115.121</u>	<u>21.709.735</u>
Impuesto de renta (nota 23)	<u>(9.033.261)</u>	<u>(2.315.887)</u>
Resultado del ejercicio	<u>\$ 69.081.860</u>	<u>\$ 19.393.848</u>
Resultado neto por acción, (en pesos)	<u>\$ 2.153.607</u>	<u>\$ 292.904</u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.


 María Adelaida Tamayo Jaramila
 Representante Legal


 Luis Fernando Hernández Parra
 Representante Legal


 Jeffrey Rivas Suarez Garcia
 Revisor Fiscal
 T.P. 148350-T
 Miembro de KPMG Ltda.
 (Véase el informe del 5 de febrero de 2015)

SERVICIOS GENERALES SURAMERICANA S.A.S
Ejercicios de Cuentas en el Patrimonio
Adjus que terminan el 31 de diciembre de 2014 y 2013
(Expresados en miles de pesos)

	Capital SOCIAL	Prima en concepción SOCIAL	Reserva SOCIAL	Reservas SOCIALES	Reserva SOCIAL	Reserva SOCIAL	Superavit SOCIAL	Reservado SOCIAL	Total SOCIAL
Inicio al 31 de diciembre de 2012	32.088	44.408.581	9.059.206	103.451.343	17.148.302	2.070.788	70.809.087	19.550.150	261.669.546
Distribución resultado del ejercicio 2012	-	-	-	19.550.150	-	-	-	(19.550.150)	-
Mutuo de participación	-	-	-	-	-	119.308	-	-	119.308
Valoración	-	-	-	-	-	12.590.650	-	-	12.590.650
Apropiaciones para pago impuesto al patrimonio	-	-	-	(1.911.489)	-	-	-	-	(1.911.489)
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	9.392.846	9.392.846
Saldo al 31 de diciembre de 2013	\$ 32.088	\$ 44.408.581	\$ 9.059.206	\$ 123.101.493	\$ 10.236.812	\$ 2.190.094	\$ 83.399.737	\$ 9.392.846	\$ 281.890.854
Distribución resultado del ejercicio 2013	-	-	-	9.392.846	-	-	-	(9.392.846)	-
Mutuo de participación	-	-	-	-	-	(721.116)	-	-	(721.116)
Valoración	-	-	-	-	-	(63.312.024)	-	-	(63.312.024)
Apropiaciones para pago impuesto al patrimonio	-	-	-	(1.811.486)	-	-	-	-	(1,811,486)
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	69,051,850	69,051,850
Saldo al 31 de diciembre de 2014	\$ 32.088	\$ 44.408.581	\$ 9.059.206	\$ 132,294,339	\$ 8,325,326	\$ 1,468,978	\$ 20,047,713	\$ 69,051,850	\$ 284,938,078

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros

Maria Adelaida Tamayo Jarama
Representante Legal

Luis Carlos Barrantes Melon
Representante Legal


Jeremy Pisco Suarez Castro
Revisor Fiscal
T. 1483501
Ministerio de Hacienda
(Véase en Informe del 5 de febrero de 2015)

SERVICIOS GENERALES SURAMERICANA S.A.S.
Estados de Flujos de Efectivo
Años que terminaron al 31 de diciembre de 2014 y 2013
(Expresados en miles de pesos)

	2014	2013
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Resultados del ejercicio	\$ 69,061,860	9,392,846
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación:		
Utilidad método de participación	(1,027,241)	(6,291,131)
Utilidad en venta de inversiones	(63,972,182)	(126,201)
Utilidad en venta de activos	(559,535)	(261,920)
Recuperación provisión de deudores	330,367	493,416
Depreciación	433,818	362,573
Provisión deudores	385,606	1,089,894
Provisión inventarios	33,553	86,915
	<u>4,688,246</u>	<u>4,746,392</u>
Cambios en activos y pasivos:		
Deudores	(115,036,956)	(20,055,955)
Inventarios	(546,005)	(427,838)
Proveedores	(1,815,081)	1,953,414
Cuentas por pagar	2,806,343	(5,202,702)
Obligaciones laborales	467,727	456,197
Impuestos gravámenes y tasas	(1,199,298)	(2,454,242)
Pasivos estimados y provisiones	8,097,942	466,480
Diferidos	505	235,280
Otros pasivos	603,185	(526,432)
Efectivo neto usado en las actividades de operación	<u>(101,935,392)</u>	<u>(20,809,406)</u>
Flujo de efectivo por las actividades de inversión:		
Producto de la venta de inversiones	87,360,187	8,000,000
Otros activos	-	23,109
Adquisición de propiedades y equipo	(647,679)	(530,072)
Producto de la venta de propiedades y equipo y otros activos	4,187,092	293,246
(Aumento) disminución intangibles	392,232	(571,317)
Dividendos compañías controlantes	-	4,002,151
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión	<u>91,291,832</u>	<u>11,217,117</u>
Flujo de efectivo por las actividades de financiación:		
Disminución aumento en obligaciones financieras	5,000,000	13,707,006
Efectivo neto provisto por las actividades de financiación	<u>5,000,000</u>	<u>13,707,006</u>
(Disminución neta) aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo	(5,643,560)	4,114,717
Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del año	8,250,745	4,136,028
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>\$ 2,607,185</u>	<u>8,250,745</u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.


María Adelaida Tamayo Jaramillo
Representante Legal


Luis Fernando Ramírez Marín
Contador
P. 16631-T



Jeimy Rodó Suárez Gaitán
Revisor Fiscal
TP 148350-T
Miembro de KPMG Ltda.
(Véase mi informe del 5 de febrero de 2015)

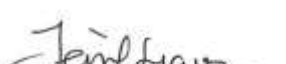
SERVICIOS GENERALES SURAMERICANA S.A.S.
Estados de Cambios en la Situación Financiera
Años que terminaron al 31 de diciembre de 2014 y 2013
(Expresados en miles de pesos)

	2014	2013
Fuentes de capital de trabajo:		
Resultados del ejercicio	\$ 69,061,860	9,392,846
Partidas que no utilizan (no proveen) capital de trabajo:		
Utilidad método de participación	(1,027,241)	(6,291,131)
Utilidad en venta de inversiones	(63,972,182)	(126,201)
Utilidad en venta de activos	(559,535)	(261,920)
Depreciaciones	433,818	362,573
Capital de trabajo provisto por las operaciones	<u>3,936,720</u>	<u>3,076,167</u>
Producto de la venta de propiedades y equipo y otros activos	4,187,092	293,246
Dividendos recibidos compañías controlantes	-	4,002,151
Producto de la venta de inversiones	87,360,187	8,000,000
Deudores largo plazo	-	8,406,097
Disminución intangibles	392,232	-
Otros activos	-	23,109
	<u>95,876,231</u>	<u>23,800,770</u>
Usos de capital de trabajo:		
Aumento de deudores largo plazo	76,627,705	-
Adquisición de propiedades y equipo	647,679	530,072
Aumento intangibles	-	571,317
Revalorización del patrimonio para pago del impuesto al patrimonio	1,911,496	1,911,496
	<u>79,186,880</u>	<u>3,012,885</u>
Aumento en el capital de trabajo	<u>16,689,351</u>	<u>20,787,885</u>
Cambios en los componentes del capital de trabajo:		
Aumento (disminución) en el activo corriente:		
Disponible	193,100	(1,603,972)
Inversiones negociables	(4,269,642)	5,415,581
Deudores	37,693,277	26,878,742
Inventarios	512,453	340,821
	<u>34,129,188</u>	<u>31,031,272</u>
Aumento (disminución) en el pasivo corriente:		
Obligaciones financieras	6,567,018	13,403,896
Proveedores	(1,815,080)	1,953,414
Cuentas por pagar	2,806,344	(5,202,702)
Obligaciones laborales	467,727	456,197
Impuestos, gravámenes y tasas	712,198	(542,746)
Pasivos estimados y provisiones	8,097,941	466,480
Diferidos	504	235,280
Otros pasivos	603,185	(526,432)
	<u>17,439,837</u>	<u>10,243,387</u>
Aumento en el capital de trabajo	<u>\$ 16,689,351</u>	<u>20,787,885</u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros


María Adelaida Tamayo Jaramillo
Representante Legal


Leon Fernando Ramirez Marin
Contador -
C.P. 16631-T


Jemmy Rocio Suarez Galán
Revisor Fiscal
T.P. 148350-T
Miembro de KPMG Ltda.
(Véase mi informe del 5 de febrero de 2015)

5. Notas a los Estados Financieros a Diciembre 2014 a 2013



PROSPECTO DE INFORMACIÓN

SERVICIOS GENERALES SURAMERICANA S.A.S.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresadas en miles de pesos)

(1) **Ente Económico**

Servicios Generales Suramericana S.A.S., se constituyó según Escritura Pública No. 1804 del 06 de diciembre de 2002 en la Notaría 14 de Medellín, formalizada contablemente el 1º de diciembre de 2002, el domicilio principal es la ciudad de Medellín; pero podrá tener sucursales, agencias, oficinas y representaciones en otras plazas del país y del extranjero, cuando así lo determine su Junta Directiva. La duración de la sociedad es hasta el 6 de diciembre de 2052.

El 29 de mayo de 2009, mediante Escritura Pública 931 de Notaría 14 de Medellín cambió su denominación social de Inversiones GVCS S.A. por Servicios Generales Suramericana S.A.

El 23 de febrero de 2010, mediante acta 12 de la Asamblea de Accionistas se aprobó la transformación de la sociedad de Anónima a Sociedad por Acciones Simplificada y en adelante su denominación social de Servicios Generales Suramericana S.A. pasó a Servicios Generales Suramericana S.A.S.

Su objeto social es la inversión de bienes muebles e inmuebles. Tratándose de inversión en bienes muebles, en especial lo hará en acciones, cuotas o partes de interés de sociedades. En todo caso los emisores y/o receptores de la inversión, pueden ser de carácter público o privado, nacionales o extranjeros. El otorgamiento de préstamos, crédito o financiación a terceros, con recursos propios. El establecimiento y funcionamiento de talleres de reparación de toda clase de vehículos automotores, la importación, compra y venta de repuestos y accesorios para los mismos y la compra y venta de vehículos automotores y cualquier acto o inspección y revisión de vehículos, así como la celebración de cualquier contrato necesario para el desarrollo de las anteriores actividades. En desarrollo de su objeto social, la Sociedad podrá adquirir, dar en garantía, explotar, gravar, arrendar, entregar en fiducia o encargo fiduciario, y enajenar toda clase de bienes muebles, girar, dar, aceptar, endosar, negociar, enajenar, pagar, cobrar o ceder a cualquier título toda clase de instrumentos negociables o títulos valores; suscribir todo tipo de documentos civiles y comerciales; intervenir como acreedora o como deudora en operaciones de crédito, aceptando o sustituyendo las garantías o contragarantías del caso, cuando a ellas haya lugar; y en general, celebrar todos los actos y todos los contratos que tengan relación directa con su objeto social y los que tengan como finalidad ejercer los derechos y cumplir las obligaciones legal o convencionalmente derivadas de la existencia de la sociedad y de las actividades desarrolladas por ella.

La Sociedad no podrá realizar captaciones de dinero del público en forma masiva y habitual, de acuerdo con lo establecido en las normas financieras y cambiarias.

Acogiendo recomendación de la Superintendencia Financiera de Colombia, en Julio de 2008 la sociedad SERVICIOS GENERALES SURAMERICANA S.A.S. registró el Grupo Empresarial con sus sociedades subordinadas y subsidiarias, en los términos establecidos en la Ley 222 de 1995.

Para el año 2014 se modificó la estructura y nombre del Grupo Empresarial, pasando a tener como única Matriz a Grupo de Inversiones Suramericana S.A., y el nuevo nombre de Grupo Empresarial Sura.

(Continúa)

SERVICIOS GENERALES SURAMERICANA S.A.S.
Notas a los Estados Financieros

Las filiales y subsidiarias de Suramericana S.A. son las siguientes sociedades:

1. Consultoría en Gestión de Riesgos Suramericana S.A.S.
Domicilio: Medellín, Colombia
2. Seguros de Riesgos Laborales Suramericana S.A.
Domicilio: Medellín, Colombia
3. Servicios Generales Suramericana S.A.S.
Domicilio: Medellín, Colombia
4. EPS y Medicina Prepagada Suramericana S.A.
Domicilio: Medellín, Colombia
5. Diagnóstico & Asistencia Médica S.A.
Domicilio: Medellín, Colombia
6. Servicios de Salud IPS Suramericana S.A.
Domicilio: Medellín, Colombia
7. Seguros de Vida Suramericana S.A.
Domicilio: Medellín, Colombia
8. Seguros Generales Suramericana S.A.
Domicilio: Medellín, Colombia
9. Seguros Suramericana, Panamá
Domicilio: Ciudad de Panamá, Panamá
10. Inversura (BVI) Corporation
Domicilio: Tórtola – Islas Vírgenes Británicas
11. Operaciones Generales Suramericana S.A.S. (Antes Administradora de Carteras Colectivas Suramericana S.A.)
Domicilio: Medellín, Colombia
12. Enlace Operativo S.A.
Domicilio: Medellín, Colombia
13. Compuredes S.A.
Domicilio: Medellín, Colombia
14. Integradora de Servicios Tercerizados S.A.S.
15. Dinámica IPS Zonas Francas S.A.S.

(Continúa)

La Compañía al 31 de diciembre de 2014 contaba con un total de 423 empleados, con 8 sucursales y 13 oficinas.

Gobierno Corporativo

El Código de Buen Gobierno continua vigente y allí está definida la filosofía, normas y prácticas que rigen las actuaciones de la Sociedad, donde se es muy claro que los principios de la Compañía no son negociables y prevalecerán por encima de las estrategias, proyectos y planes de trabajo de la misma.

Durante 2014 se continuó con el esquema de un Sistema de Control Interno partiendo del marco para Gestión Integral de Riesgos el cual ha permitido la contextualización, identificación, análisis, evaluación, cuantificación, tratamiento y monitoreo de los riesgos a los que se encuentra expuesta la Compañía, con procedimientos, herramientas, políticas y metodologías robustas que permitieron apoyar los propósitos organizacionales, y por ende la creación de valor

La Alta Gerencia a partir del pleno conocimiento que tiene sobre la responsabilidad que implica el adecuado manejo de los diferentes riesgos, promueve las condiciones y estructuras necesarias que propicien una cultura de administración de riesgos.

El recurso humano para la realización de la gestión de riesgos está compuesto por un equipo de personas idóneas para las funciones y responsabilidades que asume, son altamente calificados, capacitados y especializados en diferentes disciplinas.

(2) Resumen de las Principales Políticas Contables

(a) Bases de Preparación y Presentación

Los estados financieros se preparan y presentan de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia, los cuales comprenden el Decreto 2649 de 1993 y las instrucciones impartidas por las entidades de vigilancia y control. Estos principios contables pueden diferir de las normas internacionales de contabilidad.

(b) Criterio de Materialidad o Importancia Relativa

Los hechos económicos se reconocen y presentan de acuerdo con su importancia relativa. En la preparación de los estados financieros, la materialidad se determinó con relación al total de los activos y pasivos corrientes, al total de los activos y pasivos, al capital de trabajo, al patrimonio, o a los resultados del ejercicio, según el caso.

Como regla general se siguió el criterio del 5% del valor total de los activos y de los ingresos operacionales.

(c) Uso de Estimados

(Continúa)

La preparación de los estados financieros, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados, requiere que la administración de la Compañía registre estimados y provisiones que afectan los valores de los activos y pasivos reportados y revele activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Los resultados reales pueden diferir de dichos estimados.

(d) Transacciones y Saldos en Moneda Extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se contabilizan en pesos a la tasa de cambio vigente en la fecha de la transacción. Los saldos de los activos y pasivos en moneda extranjera, al 31 de diciembre de 2014 y 2013, se convirtieron a pesos colombianos a las tasas representativas del mercado, en pesos, de \$2.392,46 y \$1.926,83 respectivamente, por cada dólar estadounidense. La diferencia en cambio resultante del ajuste de los activos se registra en resultados; la de los pasivos se aplica al activo relacionado, hasta que el activo se encuentre en condición de utilización o venta; posteriormente, en resultados.

(e) Equivalentes de Efectivo

Para propósitos del estado de flujos de efectivo, las inversiones de alta liquidez realizables en un plazo máximo de 90 días y los sobregiros bancarios, se consideran equivalentes de efectivo.

(f) Inversiones

Las inversiones se registran al costo, el cual no excede el valor de mercado.

Las inversiones en las sociedades donde la Compañía tenga el poder de disponer que en el período siguiente le transfieran sus utilidades o excedentes, no se tenga la intención de enajenarla en un futuro inmediato y que las utilidades de la subordinada no estén restringidas, se contabilizan por el método de participación patrimonial.

El método de participación se registra de acuerdo con la Circular externa número 6 del 18 de agosto de 2005 de la Superintendencia de Sociedades de acuerdo con la siguiente metodología:

- Las variaciones en el patrimonio de la filial, originadas por los resultados del ejercicio, se registran en los resultados de la matriz. De los resultados de la filial se eliminan las utilidades no realizadas, relacionadas con venta de inventarios.
- Las variaciones originadas en partidas patrimoniales distintas de los resultados, se registran como aumento o disminución de la inversión con abono o cargo al superávit método de participación.
- La diferencia entre el valor en libros de las inversiones y su valor intrínseco se registra como valorización o provisión (con cargo a resultados), según el caso.

Inversiones permanentes

(Continúa)

- Inversiones de controlantes: son Sociedades donde la participación es mayor al 50% y aquellas inscritas en el registro mercantil como de control por parte de la Compañía; dentro del procedimiento contable inicialmente se registran al costo ajustado por inflación para posteriormente aumentar o disminuir su valor de acuerdo con los cambios en el patrimonio de la subordinada subsecuentes a su adquisición, en lo que corresponda según su porcentaje de participación el ajuste se registra tanto en el estado de resultados como en el superávit de capital.

Inversiones no controlantes: si el valor de realización es superior al costo en libros, la diferencia genera una valorización en el ejercicio, que se llevará en cuentas cruzadas de valuación. (Valorización contra Superávit por Valorización). Si el valor de realización es inferior al costo en libros, la diferencia afectará en primer lugar la valorización y el superávit de la misma, hasta su monto si existiere y en el evento de ser mayor, tal valor constituye una desvalorización, la cual afectará las cuentas antes mencionadas como un menor valor de las mismas, sin perjuicio que el saldo neto de éstas llegare a ser de naturaleza contraria.

Se entiende por valor de realización en el caso de las inversiones que se cotizan en bolsa de valores del país, el promedio de cotización de 30 días ponderados, teniendo en cuenta la alta y media liquidez. En caso de no cotizarse en bolsa su valor de realización será su valor intrínseco.

Las inversiones no calificadas, se clasifican por riesgo y se contabilizan en un porcentaje del costo de adquisición así:

- A: Riesgo Normal: 100%
- B: Riesgo Aceptable: 80%
- C: Riesgo Apreciable: 60%
- D: Riesgo Significativo: 40%
- E: Inversión Incobrable: 0%

(g) Entes Relacionados

Los activos, pasivos y transacciones con compañías pertenecientes al Grupo de Inversiones Suramericana S.A. se presentan como entes relacionados.

(h) Inventarios

Los inventarios están valuados al costo; las contingencias de pérdida del valor de los inventarios se reconocen mediante provisiones para ajustarlos a su valor neto de realización. El método de valuación de los inventarios es promedio.

(i) Deudores

Provisión

La Compañía efectúa provisiones por el 100% de los créditos que entran a cobro jurídico independiente de la edad de mora, como también los créditos que a criterio del área jurídica de la compañía son considerados irre recuperables.

(Continúa)

SERVICIOS GENERALES SURAMERICANA S.A.S.
Notas a los Estados Financieros

Para el resto de la cartera se utiliza el método de provisión general de deudores, de acuerdo con los días de vencimiento así:

Para los años 2014 y 2013 se provisionan al 100% los préstamos de fianpóliza que tengan más de 90 días en mora.

Provisión préstamos de consumo y vivienda:

La provisión de créditos se hace en función de la calificación de CIFIN, así:

<u>Calificación</u>	<u>Consumo (Personales - Vehículo)</u>	<u>Provisión</u>	<u>Vivienda</u>	<u>Provisión</u>
"A" Normal	Entre 0 y 30 días de vencido	0	Entre 0 y 60 días de vencido	0
"B" Aceptable	Entre 31 y 60 días de vencido	20%	Entre 61 y 150 días de vencido	50%
"C" Deficiente Riesgo apreciable	Entre 61 y 90 días de vencido	40%	Entre 151 y 360 días de vencido	100%
"D" Difícil cobro riesgo significativo	Entre 91 y 180 días de vencido	60%	Entre 361 y 540 días de vencido	100%
"E" Incontrolable	De 181 días de vencido en adelante	100%	De 541 días de vencido en adelante	100%
cobro pre-jurídico y jurídico	Cualquier edad de mora	100%	Cualquier edad de mora	100%

Provisión cartera del negocio de vehículos:

Edades	90-180	181-360	Más 360
Provisión	30%	0%	100%

Castigos

Es susceptible de castigo la cartera de préstamos que a juicio de la Administración se considere irrecuperable o de remota o incierta recuperación, luego de haber agotado las acciones de cobro correspondientes, de conformidad con los conceptos emitidos por los abogados y firmas de cobranza, previa aprobación de la Junta Directiva, que para el caso del 2012 y subsiguientes en los préstamos de fianpóliza que tenga una cartera menor a \$50.000 serán castigados mes tras mes. El castigo no releva a la Compañía de continuar con las gestiones de cobro que se consideren adecuadas y requiere que los créditos estén 100% provisionados en capital, intereses y otros conceptos.

(Continúa)

(j) Propiedades y Equipo

Las propiedades y equipo se registran al costo de adquisición e incluyen el efecto de la inflación hasta el 31 de diciembre de 2006. La depreciación se calcula por el método de línea recta, sobre el costo ajustado por inflación, de acuerdo con la vida útil estimada de cada activo, así:

	<u>Años</u>
Construcciones y edificaciones	20
Maquinaria y equipo	10
Equipo de oficina	10
Equipo de computación y comunicación	5
Flota y equipo de transporte	5

Las mejoras y reparaciones extraordinarias que prolongan la vida útil del activo, se capitalizan; las demás reparaciones y el mantenimiento preventivo se registran en los resultados del año.

(k) Intangibles

Los intangibles se registran al costo de adquisición y están representados por los derechos derivados de bienes entregados en fiducia mercantil.

(i) Otros Activos

Los otros activos se registran al costo de adquisición y corresponden a bienes realizables

(m) Valorizaciones y Desvalorizaciones

Las políticas contables relacionadas con el reconocimiento de las valorizaciones y desvalorizaciones se presentan a continuación:

Propiedades

Resultan de comparar los avalúos técnicos con su valor neto en libros. Cuando el avalúo técnico es superior al valor en libros, la diferencia se registra como valorización en cuentas del balance; en caso contrario, se registra una desvalorización con cargo inicial a la valorización, hasta agotar su valor, y el exceso en resultados.

Los avalúos se realizan al menos cada tres años.

Las políticas contables relacionadas con el reconocimiento de la valorización y desvalorización de inversiones no controlantes se presentan en la política (f).

(Continúa)

(n) **Impuestos, Gravámenes y Tasas**

Impuesto de Renta e Impuesto sobre la Renta para la Equidad CREE

El gasto por impuesto de renta e impuesto sobre la renta para la Equidad CREE se determina con base en la renta fiscal, la cual corresponde a la mayor entre la renta líquida gravable y la renta presuntiva. El efecto de las diferencias temporales, que implican la determinación de un menor o mayor impuesto en el año corriente, calculado a las tasas actuales, se registra como impuesto diferido activo o pasivo, según aplique, siempre que exista una expectativa razonable de que dichas diferencias se revertirán.

Impuesto al Patrimonio

La Compañía registra el impuesto al patrimonio con cargo a la revalorización del patrimonio por el valor de las cuotas correspondientes al año en curso, el valor correspondiente a las vigencias futuras se registrará a la misma cuenta.

(ñ) **Cuentas de Orden**

La Compañía registra en cuentas de orden los hechos, circunstancias, compromisos o contratos de los cuales se pueden generar derechos u obligaciones y que, por tanto, pueden afectar la estructura financiera. También incluye cuentas para control de los activos, pasivos y patrimonio, información gerencial o control de futuras situaciones financieras y diferencias entre los registros contables y las declaraciones tributarias.

(o) **Causación de Intereses**

Los intereses se causan mensualmente sobre los conceptos de deudores. Para financiación de primas de empleados del Grupo de Inversiones Suramericana S.A. y sus filiales y la venta de material publicitario no se cobran intereses.

Los intereses de mora y las cuotas de manejo se causan al momento de recibir el pago.

(p) **Reconocimientos de Ingresos, Costos y Gastos**

Los ingresos, costos y gastos se reconocen en el estado de resultados por el sistema de causación, excepto los intereses de mora y las cuotas de manejo.

(q) **Resultado neto por Acción**

El resultado neto por acción se calcula con base en el promedio ponderado de las acciones en circulación que fue de 32.068 acciones para los años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013, respectivamente.

(r) **Convergencia a Normas Internacionales de Contabilidad**

(Continúa)

SERVICIOS GENERALES SURAMERICANA S.A.S.
Notas a los Estados Financieros

De acuerdo con el Decreto 2784 de 2013, la Compañía Servicios Generales Suramericana S.A.S. pertenece al Grupo 1 de preparadores de información financiera. El 31 de diciembre de 2014 finalizó el período de transición y, la emisión de los primeros estados financieros de la Compañía Servicios Generales Suramericana S.A.S. bajo Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF será por el año 2015.

Según lo establecido en la Circular Externa 200-00010 de 2014, las entidades clasificadas en los Grupos 1 y 2 deberán presentar a la Superintendencia de Sociedades, su estado de situación financiera de apertura y su estado de resultados integral (ORI), en julio de 2015.

La Compañía, también presentó a la Superintendencia de Sociedades, un resumen de las principales políticas utilizadas para la elaboración del estado de situación financiera de apertura al 1 de enero de 2014, señalando además las excepciones y exenciones en la aplicación al marco técnico normativo y un cálculo preliminar con los principales impactos cualitativos y cuantitativos que se establecieron. Con fecha 30 de junio de 2014, la Compañía envió a esa superintendencia el estado de situación financiera de apertura, teniendo en cuenta que el mismo fue el punto de partida para la contabilización bajo normas internacionales de contabilidad

(3) Disponible

El siguiente es un detalle del disponible al 31 de diciembre:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Caja	\$ 12,976	18,038
Bancos Nacionales	1,651,683	1,009,504
Cuentas de ahorro Nacionales	<u>1,386,583</u>	<u>1,830,600</u>
	<u>\$ 3,051,242</u>	<u>2,858,142</u>

El disponible está libre de restricciones.

(Continúa)

(4) **Inversiones**

El siguiente es el detalle de las inversiones, al 31 de diciembre:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Negociables</u>		
<u>De renta variable:</u>		
Derechos fiduciarios	\$ <u>1,414,246</u>	<u>5,683,888</u>
<u>Permanentes</u>		
De no controlantes	<u>14,552,235</u>	<u>23,998,434</u>
De controlantes	<u>7,338,186</u>	<u>20,973,867</u>
	<u>21,890,421</u>	<u>44,972,301</u>
Menos provisión de inversiones Permanentes de no controlantes	<u>(35,539)</u>	<u>(35,539)</u>
	<u>\$ 21,854,882</u>	<u>44,936,762</u>

El movimiento de la provisión de inversiones durante los años terminados al 31 de diciembre es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Provisión riesgo crediticio		
Saldo inicial	35,539	36,305
Reintegros	<u>-</u>	<u>(766)</u>
Saldo final	<u>35,539</u>	<u>35,539</u>

(Continúa)

SERVICIOS GENERALES SURAMERICANA S. A. S.
Notas a los Estados Financieros

El detalle de las inversiones al 31 de diciembre de 2014 es el siguiente:

Permanentes de no controlantes:

<u>Razón social</u>	<u>Número acciones</u>	<u>Actividad económica</u>	<u>Saldo contable</u>	<u>Valor Intrínseco</u>	<u>Valor Comercial</u>	<u>Valorización Desvalorización</u>	<u>Prov. Por Riesgo</u>	<u>Califi-cación</u>	<u>% Prov.</u>
Promotora Nacional de Zonas Francas S.A.	21,620,599	Inmobiliaria	47,526	12,48	269,825	222,299	0	A	
Constructora Portobelo S.A.	5	Construcción	-	-	-	-	-	E	100
Subocol S.A.	81	Automotriz	12,381	131,845	10,679	(1,701)	0	A	
Brinks de Colombia S.A.	3,377,445	Transporte	13,698,479	5,176	17,483,108	3,784,629	0	A	
Sodexho Colombia S.A.	687,435	Servicios	294,051	4,867.82	3,346,310	3,052,259	0	A	
Sodexho Pass S.A.	117,338	Servicios	404,581	3,851.49	451,926	47,345	0	C	40
Fogansa S.A.	47,608	Ganadería	95,216	2,126.10	65,681	0	35,539	B	20
	25,850,511		\$ <u>14,552,234</u>		\$ <u>21,627,529</u>	\$ <u>7,104,831</u>	\$ <u>35,539</u>		

(Continúa)

SERVICIOS GENERALES SURAMERICANA S. A. S.
Notas a los Estados Financieros

El detalle de las inversiones al 31 de diciembre de 2013 es el siguiente:

Permanentes de no controlantes:

<u>Razón social</u>	<u>Número acciones</u>	<u>Actividad económica</u>	<u>Saldo contable</u>	<u>Valor Intrínseco</u>	<u>Valor Comercial</u>	<u>Valorización Desvalorización</u>	<u>Prov. Por Riesgo</u>	<u>Calificación</u>	<u>% Prov.</u>
Seguros Generales Suramericana S.A.	96,746,396	Seguros daños	\$ 4,506,187	258,16	\$ 24,976,050	\$ 20,469,863	0	A	
Seguros de Vida Suramericana S.A.	10,205	Seguros Vida	4,940,013	4,917,992.25	50,188,111	45,248,098	0	A	
Promotora Nacional de Zonas Francas S.A.	21,620,599	Inmobiliaria	47,526	9.77	211,233	163,707	0	A	
Constructora Portobelo S.A.	5	Construcción	-	-	-	-	-	E	100
Subocol S.A.	81	Automotriz	12,381	143,682	11,638	(743)	0	A	
Brinks de Colombia S.A.	3,377,445	Transporte	13,698,479	5,123	17,301,908	3,603,429	0	A	
Sodexho Colombia S.A.	687,435	Servicios	294,051	3,045.42	2,093,528	1,799,477	0	A	
Sodexho Pass S.A.	117,338	Servicios	404,581	3,955.80	464,167	59,584	0	C	40
Fogansa S.A.	47,608	Ganadería	95,216	1,277.60	59,677	0	35,539	B	20
	122,607,112		\$ <u>23,998,434</u>		\$ <u>95,306,312</u>	\$ <u>71,343,416</u>	\$ <u>35,539</u>		

(Continúa)

SERVICIOS GENERALES SURAMERICANA S. A. S.
Notas a los Estados Financieros

El siguiente es un detalle de las inversiones Controlantes contabilizadas por el sistema de método de participación al 31 de diciembre 2014:

Razón	Número	Actividad	Saldo	%	Utilidad (Pérdida)
<u>social</u>	<u>acciones</u>	<u>económica</u>	<u>contable</u>	<u>Participacion</u>	<u>Método de participación</u>
EPS y Medicina Prepagada Suramericana S.A.	649,959	Servicios	7,337,675	6.32	1,027,241
Servicios de Salud IPS Suramericana S.A.	94	Servicios	409	-	
Enlace Operativo S.A.	1	Servicios	100	-	
Diagnostico & Asistencia Medica S.A. Dinamica	1	Servicios	1	-	
Consultoria en Gestión de Riesgos IPS Suramericana	1	Servicios	1	-	
			<u>\$ 7,338,186</u>		<u>1,027,241</u>

(Continúa)

SERVICIOS GENERALES SURAMERICANA S. A. S.
Notas a los Estados Financieros

La siguiente es la información de las compañías en las cuales se aplica el método de participación al 31 de diciembre de 2014:

<u>Compañía</u>	<u>Activo</u>	<u>Pasivo</u>	<u>Patrimonio</u>	<u>Utilidad (perdida) Actual</u>	<u>% participación</u>	<u>Método de participación</u>	
						<u>Patrimonio</u>	<u>Participación de utilidades (perdidas)</u>
EPS y Medicina Prepagada Suramericana S.A.	444,746,550	328,606,395	99,881,058	16,259,097	6.32	1,468,978	1,027,241
Servicios de Salud IPS Suramericana S.A.	53,267,340	43,324,616	10,179,513	(236,789)	-	-	-
Enlace Operativo S.A.	7,725,471	4,976,904	3,642,386	(893,820)	-	-	-
Diagnostico & Asistencia Medica S.A. Dinamica	60,884,019	45,837,606	10,931,271	4,115,142	-	-	-
Consultoria en Gestión de Riesgos IPS Suramericana	9,595,988	8,535,247	1,007,416	53,325	-	-	-
	<u>\$ 576,219,367</u>	<u>\$ 431,280,768</u>	<u>\$ 125,641,644</u>	<u>\$ 19,296,955</u>		<u>\$ 1,468,978</u>	<u>1,027,241</u>

(Continúa)

SERVICIOS GENERALES SURAMERICANA S. A. S.
Notas a los Estados Financieros

El siguiente es un detalle de las inversiones controlantes contabilizadas por el sistema de método de participación al 31 de diciembre de 2013:

Razón <u>social</u>	Número <u>acciones</u>	Actividad <u>económica</u>	Saldo <u>contable</u>	% <u>Participación</u>	Utilidad (Pérdida) <u>Método de participación</u>
EPS y Medicina Prepagada Suramericana S.A.	649,959	Servicios	6,269,276	6.32	987,206
Seguros de Riesgos Profesionales Suramericana S.A.	44,062	Servicios	14,704,080	5	5,303,925
Servicios de Salud IPS Suramericana S.A.	94	Servicios	409	-	
Enlace Operativo S.A.	1	Servicios	100	-	
Diagnostico & Asistencia Medica S.A. Dinamica	1	Servicios	1	-	
Consultoria en Gestión de Riesgos IPS Suramericana	1	Servicios	1	-	
			<u>\$ 20,973,867</u>		<u>6,291,131</u>

(Continúa)

SERVICIOS GENERALES SURAMERICANA S.A.S.
Notas a los Estados Financieros

La siguiente es la información de las Compañías en las cuales se aplica el método de participación al 31 de diciembre de 2013:

<u>Compañía</u>	<u>Activo</u>	<u>Pasivo</u>	<u>Patrimonio</u>	<u>Utilidad (perdida) Actual</u>	<u>% participación</u>	<u>Método de participación</u>	
						<u>Patrimonio</u>	<u>Participación de utilidades (perdidas)</u>
EPS y Medicina Prepagada Suramericana S.A.	362,061,429	262,631,604	83,604,206	15,625,419	6.32	1,427,821	987,206
Seguros de Riesgos Profesionales Suramericana S.A.	1,354,196,354	1,061,646,529	187,043,739	105,506,086	5	762,273	5,303,925
Servicios de Salud IPS Suramericana S.A.	47,324,003	37,399,053	8,644,865	1,260,085	-	-	-
Enlace Operativo S.A.	7,725,471	4,976,904	3,642,386	(893,820)	-	-	-
Diagnostico & Asistencia Medica S.A. Dinamica	53,699,557	42,624,083	7,564,696	3,310,778	-	-	-
Consultoria en Gestión de Riesgos IPS Suramericana	7,094,956	6,088,482	963,292	23,164	-	-	-
	<u>\$ 1,832,101,772</u>	<u>\$ 1,415,766,855</u>	<u>\$ 291,483,184</u>	<u>\$ 124,651,732</u>		<u>\$ 2,190,094</u>	<u>6,291,131</u>

La Compañía vendió la participación del 95% en la Compañía Operaciones Generales Suramericana S.A.S. en mes de septiembre de 2013.

(Continúa)

(5) Deudores

El siguiente es el detalle de deudores al 31 de diciembre:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Con Garantía Real		
Vivienda	\$ 30,517,911	29,366,414
Vehículo	12,710,341	12,449,567
Prestamo acciones Grupo Sura	-	-
	<u>43,228,252</u>	<u>41,815,981</u>
Con Garantía Personal		
Financiación de primas	147,059,335	122,794,627
Personales	23,179,538	18,245,168
Seguros a empleados de filiales	7,486,090	6,888,391
Clientes nacionales	4,668,980	1,887,815
Vinculados ⁽¹⁾	72,200,000	-
Deudores otros	14,624,355	6,531,093
	<u>269,218,298</u>	<u>156,347,094</u>
Provisión de deudores	<u>(1,863,435)</u>	<u>(1,900,942)</u>
	<u>\$ 310,583,115</u>	<u>196,262,133</u>
Vencimiento corriente	<u>193,294,040</u>	<u>155,600,763</u>
Con vencimiento a largo plazo	<u>\$ 117,289,075</u>	<u>40,661,370</u>

(1) Préstamo otorgado a Operaciones Generales y que se generó en la venta de las acciones de Seguros Generales Suramericana S.A., Seguros de Vida Suramericana SA. y la Administradora de Riesgos Laborales Suramericana S.A. a un plazo de 8.5 años y una tasa del 5.18% E.A.

(Continúa)

SERVICIOS GENERALES SURAMERICANA S.A.S.
Notas a los Estados Financieros

El siguiente es el detalle de deudores - otros al 31 de diciembre:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Anticipo Impuesto	2,273,621	3,135,534
Anticipos y avances	1,072	-
Operaciones Generales Suramericana S.A.S.	3,000,000	-
Intereses	2,887,910	353,124
Arrendamientos	7,511	3,285
Seguros de Riesgos Suramericana S.A.(1)	313,178	325,978
EPS y Medicina Prepagada Suramericana S.A.(1)	35,650	205,804
Servicios de Salud IPS Suramericana S.A.(1)	35,512	282,289
Diagnostico & Asistencia Medica S.A. Dinamica.(1)	5,981	96,184
Suramericana S.A.(1)	55,691	38,188
Grupo de Inversiones Suramericana S.A.(1)	6,178	14,983
Consultoria y Gestion de Riesgos S.A.(1)	14,276	55,890
Promesas de compraventa (2)	4,153,740	302,430
Otros	1,834,035	1,717,404
	<u>\$ 14,624,355</u>	<u>6,531,093</u>

- (1) Corresponde al recaudo de las cuotas de los préstamos de empleados.
(2) Corresponde a la venta lote en Medellín y Bogotá a Suramericana S.A.

Provisión de Deudores

El movimiento de la provisión de deudores por los años terminados el 31 de diciembre es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldo inicial	\$ 1,900,942	1,353,063
Saldo inicial Vehiculos		
Cargo a gastos	385,606	1,089,894
Reintegros	(330,367)	(493,416)
Castigo prestamos	<u>(92,746)</u>	<u>(48,599)</u>
Saldo final	<u>\$ 1,863,435</u>	<u>1,900,942</u>

(Continúa)

SERVICIOS GENERALES SURAMERICANA S. A. S.
Notas a los Estados Financieros

El siguiente es el detalle por concepto de la provisión de deudores al 31 de diciembre:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Vivienda	\$ 172,703	155,328
Vehiculos	267,624	213,410
Personales	550,761	614,332
Financiacion de Primas	6,885	14,574
Seguros a Empleados de Filiales	686,438	867,039
Cartera de Servicios de vehiculos	140,679	30,393
Recaudo Post Venta Éxito	33,478	
Otros	4,867	5,866
	<u>\$ 1,863,435</u>	<u>1,900,942</u>

(6) Inventarios

El inventario al 31 de diciembre de 2014 y 2013 está conformado por partes y accesorios para vehículos cuyo saldo neto es \$1.653.421 y \$1.140.969 respectivamente, este inventario tiene una provisión para el 2014 de \$122.317 y para el 2013 de \$88.764.

(7) Propiedades y Equipo

El siguiente es el detalle de propiedades y equipo al 31 de diciembre:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Terrenos	223,644	3,828,644
Edificios	1,412,812	1,412,812
Maquinaria y equipo	404,642	402,119
Equipo de oficina	459,283	407,930
Equipo de computacion	1,687,495	1,584,142
Flota y equipo de transporte	124,869	124,869
	<u>4,312,745</u>	<u>7,760,516</u>
Menos		
Depreciacion acumulada	<u>(2,964,581)</u>	<u>(2,624,766)</u>
Total propiedades y equipo	<u>1,348,164</u>	<u>5,135,750</u>

(Continúa)

(8) Intangibles

El siguiente es el detalle de los fideicomisos al 31 de diciembre:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
PA Suramericana de Capitalización ⁽¹⁾	\$ 689,061	1,081,293
Fideicomiso Inmobiliario ⁽²⁾	<u>25,228</u>	<u>25,228</u>
	<u>\$ 714,289</u>	<u>1,106,521</u>

(1) Valor recibido de la fusión con Inversiones CS Suramericana S.A. por concepto del patrimonio autónomo, originado por la transferencia de recursos del público de los suscriptores de la Compañía Suramericana de Capitalización S.A. en cumplimiento de la resolución 2170 del 12 de diciembre del 2007 de la Superintendencia Financiera de Colombia.

(2) Corresponde al fideicomiso inmobiliario con Fiduciaria Bancolombia producto de la liquidación de Inversiones Reacol, en la cual Inversiones CS Suramericana S.A. poseía el 2.36% para el año 2014 y 2013, este fideicomiso se recibió en la fusión con Inversiones CS Suramericana S.A.

(Continúa)

(9) Otros Activos

El siguiente es el detalle de los otros activos al 31 de diciembre de 2014:

Bienes realizables

Clase de bien	Descripción del bien	Fecha rec bien	Valor libros	Avalúo comercial	Fecha avalúo
Terreno	Terreno Otrabanda Medellín Cra 64B entre calle 49B - 50	28/01/1969	22,958	5,318,475	30/12/2013
	multifamiliar san miguel	14/05/2014	40,000	40,000	30/12/2013
Edificio	Edificio Garajes Suramericana				
	Local 1 calle 50 No. 64B-45	28/02/1979	-	419,750	30/12/2013
	Local 2 calle 50 No. 64B-37	28/02/1979	-	104,500	30/12/2013
	Local 6	1979/02/30	-	119,700	30/12/2013
	Local 4 calle 50 No. 64B-21	28/02/1979	-	104,500	30/12/2013
	Local 5 calle 50 No. 64B-19	28/02/1979	-	119,700	30/12/2013
	Depositos calle 49B No. 64B-40	28/02/1979	254	91,700	30/12/2013
	Oficina 801	28/02/1979	13,370	739,257	30/12/2013
	Oficina 802	28/02/1979	6,434	339,778	30/12/2013
	Oficina 803	28/02/1979	5,682	330,081	30/12/2013
	Garajes varios niveles	28/02/1979	6,513	5,349	30/12/2013
	Apartamento 304 multifamiliar San	14/05/2014	340,043	342,900	
	Parqueadero 26 multifamiliar San M	14/05/2014	14,280	14,400	
	Cuarto útil 36 multifamiliar San Mig	14/05/2014	2,678	2,700	
	Total Edificio Garajes Suramericana			389,254	2,374,315
Bienes recibidos en pago					
Obras de Arte					
			3,500	3,500	
TOTAL			\$ 455,712	7,696,290	

(Continúa)

SERVICIOS GENERALES SURAMERICANA S. A. S.
Notas a los Estados Financieros

El siguientes es el detalle de los otros activos al 31 de diciembre de 2013:

Bienes realizables

Clase de bien	Descripción del bien	Fecha rec bien	Valor libros	Avalúo comercial	Fecha avalúo
Terreno	Terreno Otrabanda Medellín Cra. 64B entre calle 49B - 50	28/01/1969	22,958	4,009,500	30/06/2011
Edificio	Edificio Garajes Suramericana				
	Local 1 calle 50 No. 64B-45	28/02/1979	-	419,750	30/12/2013
	Local 2 calle 50 No. 64B-37	28/02/1979	-	104,500	30/12/2013
	Local 6	1979/02/30	-	119,700	30/12/2013
	Local 4 calle 50 No. 64B-21	28/02/1979	-	104,500	30/12/2013
	Local 5 calle 50 No. 64B-19	28/02/1979	-	119,700	30/12/2013
	Depositos calle 49B No. 64B-40	28/02/1979	301	91,700	30/12/2013
	Oficina 801	28/02/1979	24,513	739,257	30/12/2013
	Oficina 802	28/02/1979	11,830	339,778	30/12/2013
	Oficina 803	28/02/1979	10,427	330,082	30/12/2013
	Garajes varios niveles	28/02/1979	8,293	2,980,000	30/12/2013
	Total Edificio Garajes Suramericana		55,364	5,348,967	
	Bienes recibidos en pago				
	Obras de Arte		3,500	3,500	
TOTAL			\$ 81,822	9,361,967	

(Continúa)

(10) Valorizaciones

El siguiente es el detalle de las valorizaciones al 31 de diciembre:

Valorizaciones/Desvalorizaciones		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Inversiones			
Seguros Generales Suramericana S.A.	\$	-	20,469,863
Seguros de Vida Suramericana S.A.		-	45,248,098
Promotora Nacional de Zonas Francas S.A.		222,299	163,707
Subocol S.A.		(1,701)	(742)
Brinks de Colombia S.A.		3,784,629	3,603,429
Sodexho Colombia S.A.		3,052,259	1,799,478
Sodexho Pass S.A.		47,345	59,583
		<u>7,104,830</u>	<u>71,343,416</u>
Derechos Fiduciarios (Fiducia Bancolombia)		27,019	27,220
		<u>7,131,849</u>	<u>71,370,636</u>
Propiedad planta y equipo			
Terreno		707,383	1,223,621
Construcciones y Edificaciones		1,585,751	1,485,335
	\$	<u>2,293,134</u>	<u>2,708,956</u>
Otros Activos			
Otros Activos - bienes realizables	\$	10,622,730	9,280,145
TOTAL VALORIZACIONES	\$	<u>20,047,713</u>	<u>83,359,737</u>

(Continúa)

(11) Obligaciones Financieras

El siguiente es el detalle de las obligaciones financieras al 31 de diciembre:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Banco de Bogota S.A. (1)	\$ -	-
Banco AV. Villas S.A.(2)	11,000,000	11,000,000
Banco Popular S.A.(3)	5,000,000	-
Banco Popular S.A.(4)	35,879,000	-
Sobregiro bancario	1,858,303	291,285
	<u>\$ 53,737,303</u>	<u>47,170,285</u>

(1) Pactado a corto plazo, con una tasa del 5.34% E.A.

(2) Crédito para realizar financiaciones, pactado a corto plazo con una tasa del 5.88% E.A.

(3) Crédito para realizar financiaciones, pactado a corto plazo con una tasa del 5.15% E.A.

(4) Crédito para realizar financiaciones, pactado a corto plazo con una tasa del 5.62% E.A.

Los créditos con entidades financieras están garantizados con pagaré.

La Compañía causó intereses sobre las obligaciones financieras por \$2.644.852 y \$1.899.067 en 2014 y 2013, respectivamente.

(12) Cuentas por Pagar

El siguiente es el detalle de las cuentas por pagar al 31 de diciembre:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Intereses	\$ 197,775	450,185
Comisiones	18,403	28,247
Impuestos y retentivo por pagar	452,912	354,712
Retenciones y aportes de nómina	373,354	297,216
Costos y gastos por pagar	65,228	58,844
Otra cuenta por pagar Seguros Generales Suramericana S.A.	3,000,000	-
Prescritos fiducia (1)	686,554	686,554
Otras	308,925	421,050
Retenciones y aportes de nómina	<u>\$ 5,103,151</u>	<u>2,296,807</u>

(1) En el año 2011 se reclasificó al pasivo de la cuenta del intangible el saldo de los prescritos del patrimonio autónomo Suramericana de Capitalización.

(Continúa)

(13) Impuestos Gravámenes y Tasas

El detalle de los impuestos, gravámenes y tasas al 31 de diciembre es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Impuesto sobre las ventas por pagar	<u>738,524</u>	<u>26,326</u>

(14) Obligaciones Laborales

El siguiente es el detalle de las obligaciones laborales al 31 de diciembre:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Salarios	75,015	67,573
Cesantías	602,757	505,949
Intereses a las cesantías	68,988	58,422
Vacaciones	456,030	362,555
Prestaciones extralegales	<u>791,403</u>	<u>531,967</u>
	<u>1,994,193</u>	<u>1,526,466</u>

(15) Pasivos Estimados y Provisiones

El siguiente es el detalle de los pasivos estimados y provisiones al 31 de diciembre:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Provisión comisiones	1,137,905	-
Provisión de renta y complementarios	\$ 9,301,884	2,407,850
Industria y Comercio	856,849	790,847
Para contingencias laborales	<u>458,500</u>	<u>458,500</u>
	<u>\$ 11,755,138</u>	<u>3,657,197</u>

El saldo del impuesto de renta se relaciona con el activo en la nota 5 generado por concepto de anticipo de impuestos de \$2.273.621 y \$3.135.534 por los años gravables 2014 y 2013 respectivamente.

(Continúa)

(16) Otros Pasivos

El siguiente es el detalle de los otros pasivos al 31 de diciembre:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Suzunaga y Gómez Escenografía	3,937	3,937
Otros - cuotas prestamos por aplicar	<u>742,522</u>	<u>139,337</u>
	<u>746,459</u>	<u>143,274</u>

(17) Patrimonio

i) Capital suscrito y pagado

El capital autorizado al 31 de diciembre de 2014 y 2013 está conformado por 40.000 acciones comunes con valor nominal de \$1.000 pesos cada una, de las cuales 32.068 están suscritas y pagadas al 31 de diciembre de 2014 y 2013.

ii) Reserva legal

La Compañía está obligada a apropiar como reserva legal el 10% de sus utilidades netas anuales, hasta que el saldo de la reserva sea equivalente como mínimo al 50% del capital suscrito. La reserva no es distribuible antes de la liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para absorber o reducir pérdidas. Son de libre disponibilidad por la Asamblea General de las apropiaciones hechas en exceso del 50% antes mencionado.

Por decisión de la Asamblea de Accionistas esta reserva puede incrementarse en exceso del cincuenta por ciento (50%) del capital suscrito, exceso que quedará a disposición de la Asamblea para que cuando lo considere, cambie su destinación.

iii) Revalorización del patrimonio

La revalorización del patrimonio no puede distribuirse como utilidades, pero es susceptible de capitalizarse libre de impuestos. Con base en las Leyes 1111 del 27 de diciembre de 2006 y 1370 del 30 de diciembre de 2009, la cuenta de revalorización del patrimonio se redujo cada año en \$1.911.497 para causar el impuesto al patrimonio durante los años 2014 y 2013.

(Continúa)

(18) Cuentas de Orden

El siguiente es el detalle de las cuentas de orden al 31 de diciembre:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cuentas de orden deudoras:		
Derechos Contingentes	\$ 80,617	80,617
Cuentas Fiscales	24,020,754	20,650,570
Propiedad, planta y eq. totalmente depreciados	1,364,489	776,024
Activos castigados	6,179,601	6,119,759
Capitalización por revalorización del patrimonio	6,591,023	6,591,023
Bienes y valores en fideicomiso	18,354,168	18,844,797
Ajustes por inflación activos	<u>9,346,193</u>	<u>9,346,193</u>
	<u>65,936,844</u>	<u>62,408,983</u>
Cuentas de orden acreedoras:		
Bienes y valores recibidos en garantía	168,389,217	164,682,343
Valor fiscal del patrimonio	37,803,021	37,803,021
Diferencia fiscal activos	76,777,697	66,935,148
Diferencia pasivos	3,822,989	3,822,989
Diferencia fiscal costos y gastos	5,511,510	4,710,425
Ajuste por inflación patrimonio	19,927,383	19,927,383
Total Cuentas de Orden	<u>\$ 312,231,818</u>	<u>297,881,309</u>

(Continúa)

(19) Partes Relacionadas

Para las transacciones con partes relacionadas se tomaron las siguientes Compañías, miembros de Junta y Administradores:

Ana Constanza Manjares Ibarra
Andrés Felipe Ochoa Gómez
Carolina Margarita Cuenca Armella
Carlos Andrés Ángel Arango
Fernando Ojalvo Prieto
Gonzalo Alberto Pérez Rojas
Jean Paul Nyfeler Velez
John Jairo Uribe Velásquez
Juan David Escobar Franco
Juán Fernando Uribe
María Adelaida Tamayo Jaramillo
Mario Gildardo López López
Martha Lucía Ramírez Restrepo
Sergio Pérez Montoya
Seguros de Vida Suramericana S.A.
Seguros Generales Suramericana S.A.
Operaciones Generales Suramericana S.A.S
Consultoría en Gestión de Riesgos Suramericana S.A.S
Diagnostico & Asistencia Médica S.A. Dinámica I.P.S.
Dinámica IPS Zonas Francas S.A.S
EPS y Medicina Prepagada Suramericana S.A.
Seguros de Riesgos Laborales Suramericana S.A
Servicios de Salud IPS Suramericana S.A.
Suramericana S.A.
Inversura Panamá Internacional S.A
Aseguradora Suiza Salvadoreña S.A - Asesuisa
Asesuisa Vida S.A Seguros de Personas (El Salvador)
Seguros Sura S.A (República Dominicana)
Seguros Suramericana S.A. (Panamá)
Servicios Generales Suramericana S.A (Panamá)
Enlace Operativo S.A
Compuredes S.A.
Inversiones y Construcciones Estratégicas S.A.
Grupo de Inversiones Suramericana S.A.
Sura Asset Management S.A
Habitat Adulto Mayor S.A

(Continúa)

SERVICIOS GENERALES SURAMERICANA S.A.S.
Notas a los Estados Financieros

El siguiente es un detalle de los saldos y transacciones con partes relacionadas al y por los años terminados el 31 de diciembre:

	2014	2013
Activo		
Cuentas por cobrar		
Seguros de Riesgos Laborales Suramericana S.A	\$ 313,613	325,978
Consultoría en Gestión de Riesgos Suramericana S.A.S	888,457	55,890
EPS y Medicina Prepagada Suramericana S.A.	35,798	205,804
Seguros Generales Suramericana S.A.	2,740,995	837,143
Servicios de Salud IPS Suramericana S.A.	51,228	287,999
Operaciones Generales Suramericana S.A.S	77,832,285	-
Grupo de Inversiones Suramericana S.A.	6,178	14,983
Sura Asset Management S.A	33,063	23,022
Suramericana S.A.	4,209,431	38,188
Inversiones y Construcciones Estratégicas S.A.	-	415
Diagnostico & Asistencia Médica S.A. Dinámica I.P.S.	5,981	96,184
	<u>86,117,029</u>	<u>1,885,606</u>
Propiedad, planta y equipo		
Suramericana S.A. (Venta de Lote)	<u>(3.605,000)</u>	<u>-</u>
Total Activo	\$ <u>82,512,029</u>	<u>1,885,606</u>
Pasivo:		
Cuentas por pagar		
Compuredes S.A.	12,180	173,079
Seguros Generales Suramericana S.A.	3,000,000	-
Seguros de Vida Suramericana S.A.	3,480	-
Servicios de Salud IPS Suramericana S.A.	15,486	2,537
	<u>3,031,146</u>	<u>175,616</u>
Total Pasivo	\$ <u>3,031,146</u>	<u>175,616</u>

(Continúa)

SERVICIOS GENERALES SURAMERICANA S.A.S.
 Notas a los Estados Financieros

Ingresos Operacionales:

Seguros de Riesgos Laborales Suramericana S.A.	389	-
Seguros Generales Suramericana S.A.	13,961,492	11,087,396
Servicios de Salud IPS Suramericana S.A.	26,271	21,216
Grupo de Inversiones Suramericana S.A.	45,119	55,963
Consultoría en Gestión de Riesgos Suramericana S.A.S	29,648	-
EPS y Medicina Prepagada Suramericana S.A.	128	-
Operaciones Generales Suramericana S.A.S	3,444,986	-
Sura Asset Management S.A	98,465	63,440
Operaciones Generales Suramericana S.A.S (Venta de Inversiones)	64,010,938	-
	<u>81,617,436</u>	<u>11,228,015</u>

Ingresos No Operacionales:

Seguros de Vida Suramericana S.A.	180,581	-
Grupo de Inversiones Suramericana S.A.	36,734	-
Suramericana S.A (Venta Lote)	548,740	-
	<u>766,055</u>	<u>-</u>

Total Ingresos	\$ <u>82,383,491</u>	<u>11,228,015</u>
-----------------------	-----------------------------	--------------------------

Gastos Operacionales:

Compuredes S.A.	49,261	98,811
Seguros de Vida Suramericana S.A.	247,171	147,118
Seguros Generales Suramericana S.A.	1,837,539	2,270,908
Diagnostico & Asistencia Médica S.A. Dinámica I.P.S.	116	-
Consultoría en Gestión de Riesgos Suramericana S.A.S	211	-
Servicios de Salud IPS Suramericana S.A.	26,474	24,576
Operaciones Generales Suramericana S.A.S (Venta de Inversiones)	39,096	-
	<u>2,199,868</u>	<u>2,541,413</u>

Total Gastos	\$ <u>2,199,868</u>	<u>2,541,413</u>
---------------------	----------------------------	-------------------------

(Continúa)

SERVICIOS GENERALES SURAMERICANA S. A. S.
Notas a los Estados Financieros

El siguiente es el valor consolidado de las transacciones con los Administradores y Miembros de Junta al 31 de diciembre

	2014	2013
Costos y Gastos		
Operacionales	\$ 16,200	-

Nota: Todas las transacciones entre entes relacionados se realizan en igualdad de condiciones, a precios y condiciones normales de mercado.

(20) Ingresos Operacionales

El siguiente es el detalle de los ingresos operacionales por los años que terminaron al 31 de diciembre:

Intereses:	2014	2013
Financiación de primas	\$ 22,557,279	20,406,535
Financiación de libranzas ⁽¹⁾	4,243,927	3,922,199
Otros intereses	3,786,724	313,924
	<u>30,587,930</u>	<u>24,642,658</u>

(1) Producto para empleados y asesores de las compañías del Grupo Suramericana, que corresponde a las líneas de crédito para oficina, vivienda, vehículo y personales.

Comercio al por mayor y al por menor	2014	2013
Mantenimiento, reparación y lavado de vehículos	14,984,261	12,688,435
Venta de partes, piezas y accesorios de vehículos	3,695,210	3,522,918
Venta de lubricantes, aditivos, llantas y lujos	45	660
Venta de otros productos	226,204	119,528
Reparación de efectos personales y electrodomesticos	40,463	-
Devoluciones en venta	(1,876,008)	(1,403,840)
	<u>\$ 17,070,175</u>	<u>14,927,701</u>

(Continúa)

SERVICIOS GENERALES SURAMERICANA S. A. S.
Notas a los Estados Financieros

Dividendos:	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Sodexo S.A.	2,723,935	1,639,897
Brinks de Colombia S.A.	5,727,200	3,345,596
Seguros Generales Suramericana S.A.	-	773,971
Promotora Nacional de Zona Franca S.A.	111,172	54,226
Sodexo Soluciones de Motivacion Colombia S.A.	-	212,784
Seguros de Vida Suramericana S.A.	-	2,816,580
	<u>\$ 8,562,307</u>	<u>8,843,054</u>

(21) Gastos Operacionales de Administración - Diversos

El siguiente es un detalle de los gastos operacionales y de ventas diversas por los años que terminaron al 31 de diciembre:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Comision recuado	-	673,105
Libros, suscripciones, periódicos y revistas	52,476	33,351
Gastos de representacion	886,546	800,016
Elementos de aseo y cafeteria	51,042	12,275
Casino y restaurante	31,157	29,117
Indemnizacion por daños a terceros	207,665	58,305
Otros	490,383	1,757,940
	<u>1,719,269</u>	<u>3,364,108</u>

(Continúa)

(22) Ingresos no Operacionales- Financieros

El siguiente es el detalle de los ingresos no operacionales financieros por los años que terminaron el 31 de diciembre:

Financieros	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Diferencia en cambio	3,730	-
Ingresos patrimonio autonomo Suramericana de Capitalizacion	<u>856,065</u>	<u>588,297</u>
	<u>859,795</u>	<u>588,297</u>

El siguientes es un detalle de las recuperaciones por los años que terminaron el 31 de diciembre:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Impuesto de renta	-	51,644
Demandas laborales	26,667	-
Prestamos	32,904	519,946
Provisiones	330,367	766
Costos y gastos	<u>16,973</u>	<u>1,000</u>
	<u>\$ 406,911</u>	<u>573,356</u>

(23) Impuesto de Renta

La siguiente es la conciliación entre la utilidad contable y la renta gravable estimada por los años terminados al 31 de diciembre:

El siguiente es el detalle de pasivos estimados y provisiones al 31 de diciembre:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Impuesto de Renta	\$ 9,301,884	2,407,850
Industria y Comercio	<u>856,849</u>	<u>790,847</u>
	<u>\$ 10,158,734</u>	<u>3,198,697</u>

(Continúa)

El siguiente es el movimiento que generó el saldo de renta y complementarios al 31 de diciembre de 2014:

	RENTA	
Saldo pasivo estimado a 31-12-13	\$	2,407,850
Declaración de renta año de 2013		(2,159,226)
Valor provision renta 2014		<u>9,053,260</u>
Saldo a 31-12-2014	\$	<u><u>9,301,884</u></u>

El siguiente es el movimiento de industria y comercio al 31 de diciembre de 2014:

	ICA	
Saldo Provisión ICA 31/12/13	\$	790,847
Más gasto del año		640,588
Valor declaración año 2013		<u>(574,587)</u>
Saldo Final Provisión Ica 31/12/2014	\$	<u><u>856,849</u></u>

(Continúa)

SERVICIOS GENERALES SURAMERICANA S. A. S.
Notas a los Estados Financieros

Impuesto sobre la renta y complementarios

La siguiente es la conciliación entre la utilidad contable y la renta gravable estimada por los años terminados al 31 de diciembre:

	2014		2013	
	Renta	CREE	Renta	CREE
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	78,115,121	78,115,121	11,708,733	11,708,733
Más:	3,740,936	6,652,049	7,777,693	10,094,601
Provisiones no deduc. que constituyen diferencia temporal	640,588	640,588	577,595	577,595
Provision de Cartera	419,159	419,159	1,176,810	1,176,810
Gravamen movimientos financieros	720,192	720,192	609,218	609,218
Gastos no deducibles	259,583	259,583	45,042	45,042
Pérdida en retiro de bienes	41,388	41,388	9,875	9,875
Gastos Extraordinarios	207,914	207,914	84,138	84,138
Gastos diversos	675,733	675,733	172,592	172,592
Gastos no constitutivos de renta y ganancia ocasional	687,492	687,492	417,180	417,180
Donaciones no deducibles	88,887	3,000,000	683,092	3,000,000
Dividendos recibidos como menor valor de la inversión	-	-	4,002,151	4,002,151
Menos:	81,856,056	75,155,512	19,486,426	14,080,307
Dividendos y participaciones no gravados	8,562,307	8,562,307	6,203,112	6,203,112
Utilidad en venta de inversiones	64,011,278	64,011,278	126,201	126,201
Utilidad en venta de activos	561,827	561,827	269,378	269,378
Reintegro provisiones	406,911	406,911	573,356	573,356
Ingreso Metodo de Participación	1,027,241	1,027,241	6,291,131	6,291,131
Amortización excesos de renta ordinaria sobre presuntiva	6,700,544	-	5,406,119	-
Pagos de Impuesto de Industria y Comercio	585,948	585,948	617,129	617,129
Renta líquida gravable	0	9,611,657	-	7,723,027
Renta Presuntiva	5,062,405	5,884,421	5,884,421	5,884,421
	2014		2013	
Renta:				
Renta líquida gravable	5,062,405		5,884,421	
Impuesto a la tasa nominal 25%	1,265,601		1,471,105	
Ganancia Ocasional	6,922,611		149,709	
CREE:				
Renta líquida gravable	9,611,657		7,723,027	
Impuesto a la tasa nominal 9%	865,049		695,072	

(Continúa)

SERVICIOS GENERALES SURAMERICANA S. A. S.
Notas a los Estados Financieros

Total impuesto de renta - GO y CREE	9,053,261	2,315,886
--	-----------	-----------

Un detalle de las cuentas de orden fiscales es el siguiente:

(a) El patrimonio contable al 31 de diciembre difiere del patrimonio fiscal por lo siguiente:

	2014	2013
Patrimonio contable	\$ 284,938,078	281,820,854
Más partidas que incrementan el patrimonio para efectos fiscales:		
Valor ajustes Fiscales de las Acciones	12,332,193	3,622,272
Valor ajustes Fiscales de las Activos fijos	510,696	-
Valor ajustes Fiscales otros Pasivos	519,701	-
Provisiones no deducibles que constituyen diferencia temporal		-
Impuesto de Industria y Comercio	856,849	790,847
Provisión de Inversiones	35,539	35,539
Provisión Cuentas por Cobrar	1,863,435	1,900,942
Provisión Impuesto sobre la renta y complementarios	248,624	91,963
Provisión para contingencias por obsolescencia	122,318	88,765
Provisión para contingencias laborales	458,500	458,500
Menos partidas que disminuyen el patrimonio para efectos fiscales:		
Valorizaciones	-18,556,098	-83,359,737
Patrimonio fiscal	\$ 283.329.835	205,449,946

(b) El siguiente es un detalle de las pérdidas fiscales y los excesos de renta presuntiva sobre la renta ordinaria reajustados fiscalmente:

	2014	2013
Pérdidas Fiscales	-	-
Excesos renta presuntiva		
2011	4,441,232	4,563,543
2012	5,675,793	5,518,525
2013	451,516	-
Total Pérdidas y Excesos	\$ 10,568,541	10,082,068

(Continúa)

Las declaraciones de renta del año 2012 y 2013 quedarán en firme según la regla general de 2 años.

Las disposiciones vigentes aplicables a la Compañía estipulan que:

Los excesos de la renta presuntiva sobre la renta ordinaria incurridos se podrán compensar, reajustados fiscalmente, con las rentas ordinarias obtenidas dentro de los cinco años siguientes al de su ocurrencia.

Se podrá deducir el 100% de los impuestos pagados por concepto de impuesto de industria y comercio y el complementario de avisos y tableros, al igual que el impuesto predial. Del gravamen a los movimientos financieros GMF sólo será deducible el 50%.

El porcentaje para determinar la renta presuntiva equivale al 3% del patrimonio líquido del año anterior.

La Ley 1370 del 30 de diciembre de 2009 estableció el impuesto al patrimonio por el año gravable 2011, y su pago se efectuará en ocho cuotas iguales entre 2011 y 2014.

El impuesto al patrimonio pagado por la compañía en 2014 fue de 1.911.496

El Congreso de la República promulgó la Ley 1739 del 23 de diciembre de 2014, que introduce importantes reformas al sistema tributario colombiano, principalmente las siguientes:

1. Impuesto a la Riqueza:

- Se crea el impuesto extraordinario a la Riqueza el cual tendrá tarifas para el 2015 que oscilan entre 0,20% y 1,15%, para el 2016 entre 0,15% y 1% y para el 2017 0,05% y 0,40%.
- Estará a cargo de las personas jurídicas, personas naturales y otros contribuyentes del impuesto sobre la renta.
- El impuesto se genera por la posesión de riqueza al 1 de enero de 2015 cuyo valor sea igual o superior a \$ 1000 millones. Riqueza es igual a activos menos pasivos.
- Se pagara en dos cuotas anuales.
- Se podrá imputar el impuesto contra reservas patrimoniales sin afectar las utilidades del ejercicio.

Impuesto sobre la Renta para la Equidad CREE:

- La tarifa definitiva del impuesto será del 9%.
- Se crea una sobretasa del CREE la cual para el 2015 tendrá una tarifa del 5%, para el 2016 del 6%, para el 2017 del 8% y para el 2018 del 9%.
- Se establece un anticipo del 100% para la sobretasa del CREE y se pagará en dos cuotas anuales.

(Continúa)

- Las reglas sobre precios y subcapitalización aplicaran también para el CREE.

2. Otras disposiciones:

- Conciliación de las sanciones, intereses y la actualización, es decir, se plantea una 'amnistía' para los deudores de obligaciones aduaneras, tributarias y cambiarias.
- Se establece la obligación de presentar declaración anual de activos en el exterior.
- Se mantendrá el 4x1.000 por los próximos años, el desmonte del impuesto comenzará en 2019, al pasar a 3x1.000; 2x1.000 para 2020 y finalmente 1x1.00 en 2021.

(24) Contingencias:

La Compañía afronta procesos de responsabilidad civil extracontractual cuyas pretensiones alcanzan la suma de \$1.079.583, la probabilidad es eventual y el valor de la provisión para el 2014 y el 2013 es de \$458.500

(25) Presentación

Algunas cifras de los estados financieros de 2013 fueron reclasificadas para propósitos de presentación con las del año 2014.

(26) Eventos Subsecuentes:

El 01 de Enero de 2015 Servicios Generales Suramericana S.A.S. realizará la venta de activos y pasivos de la unidad de negocio de Vehículos y Postventa Exitó a Operaciones Generales Suramericana S.A.S. Igualmente se va a realizar el proceso de sustitución patronal, haciendo la salvedad que no van a existir modificaciones a las prestaciones sociales.

(Continúa)

(Continúa)



PROSPECTO DE INFORMACIÓN

S3. INFORMACIÓN FINANCIERA INDIVIDUAL A DICIEMBRE 31 DE 2013 Y 2012 SERVICIOS GENERALES SURAMERICANA S.A.S.

1. Informe de Gestión de la administración

**INFORME DE GESTIÓN DE LA JUNTA DIRECTIVA Y PRESIDENCIA DE LA
SOCIEDAD SERVICIOS GENERALES SURAMERICANA S.A.S A LA ASAMBLEA
GENERAL DE ACCIONISTAS
AÑO 2013**

La Junta Directiva y la Presidencia se permiten presentar conjuntamente para su consideración y aprobación, el informe de gestión correspondiente al año 2013 para la sociedad Servicios Generales Suramericana S.A.S.

1. Entorno Económico

En el 2013, la disminución de los niveles históricos de crecimiento de las economías emergentes, limitaron el crecimiento de la economía mundial. Complementando el entorno internacional cauto que se presentó, en términos financieros, Colombia adelantó una dinámica similar a raíz de hechos como la caída del COLCAP en un 12.68 %. Finalmente, la economía nacional, contrario al escenario internacional, presentó un crecimiento del 5.1% en el tercer trimestre del 2013, lo que representa un 3.9% para lo corrido del año. Los sectores que mostraron mejores dinámicas respecto al mismo periodo del año anterior fueron la construcción con un 21.3%, agricultura con el 6.6%, minería con el 6.1% y establecimientos financieros con el 4.9%. Para el año 2014 las expectativas de crecimiento se encuentran situadas en el 4.4%.

2. Síntesis de la Actividad, Resultados del Ejercicio, Situación Económica y Financiera y Principales Acontecimientos de la Sociedad

Servicios Financieros

El 2013 fue un período de consolidación del negocio, en el cual se logró estabilizar la operación, fidelizar clientes, crecer y penetrar en el mercado. En cuanto a la estabilización de la operación, la sociedad desmontó el talonario, dio cumplimiento al indicador de cartera, realizó sinergias con el canal comercial ÉXITO, implementó el modelo de gestión de cobranza con recaudo y cartera, entre otros.

En materia de fidelización de clientes, realizó acercamientos con la red comercial, desarrolló un plan de incentivos con gestión de canales, generó un recaudo en línea y convenio con algunos bancos, desarrolló la consulta en línea de cartera, la consulta de financiación y préstamos en internet. En crecimiento y penetración de mercado, desarrolló la financiación en salud, la integración de planes e incentivos Sura, los préstamos a pensionados, entre otros.

La sociedad administró durante el 2013 aproximadamente 200.307 solicitudes de crédito y realizó desembolsos por \$329.963 millones de pesos; lo que representó un crecimiento con respecto al periodo anterior, de 10.66%.

De los créditos activos en financiación de pólizas, se revocaron por mora en los pagos, un promedio mensual de 2.16% del total de la cartera; disminuyendo el indicador de revocación en un 27.51% con respecto al año anterior. Para esta misma línea de negocio, los valores desembolsados fueron de \$283.680 millones en 161.019 operaciones de

crédito; generando un incremento del 10.66% con respecto al 2012 y arrojando un saldo de capital de \$122.844 millones.

En la línea de negocio de préstamos para empleados e intermediarios, a través de crédito hipotecario, vehículo, personal, entre otros, la sociedad otorgó préstamos por un valor de \$26.840 millones y 39.288 operaciones de crédito; lo que representó un incremento del 8.97% con respecto al 2012.

Para el servicio de descuento de pólizas por nomina para empleados e intermediarios, se otorgaron préstamos por un valor total de \$22.430 millones en un total de 33.783 operaciones; en total la cartera para estas dos líneas de negocio presentaron un crecimiento del 9.76%, pasando de \$60.994 millones en el 2012, a \$66.949 millones en el 2013.

Adulto Mayor

La Sociedad ofrece una solución integral y flexible, que consiste en brindar un acompañamiento acorde a la etapa de vida de los clientes, mediante la oferta de servicios que inviten a disfrutar de una vida activa, con bienestar. Será lanzada como una solución y se denominará NuevaMente. Adicional, se ofrecen otros servicios bajo el lema 'Complementa tu Bienestar', encaminados complementar el portafolio de seguros de las compañías de Suramericana.

Como plataformas de atención, durante el año 2013 se presentaron diferentes puntos de contacto con los clientes, como atención domiciliaria, oficinas en Salud Sura, centro de llamadas, internet y el convenio con Comfama.

El producto NuevaMente requiere de la sociedad Servicios Generales soporte especialmente en temas de servicios de financiación, recaudación de cartera, conciliación, gestión contable y reconocimiento a los asesores.

Crédito a Pensionados

Se diseñó el producto como un crédito de libranza indexada a salario mínimo, en aras que el pensionado pueda mantener su poder adquisitivo. Se buscan maneras de mitigar riesgos de falsificación y fraudes, analizando la capacidad de endeudamiento. La sociedad por política interna presta hasta el 40% de la mesada neta. En cuanto al riesgo de crédito de libranza, la deducción se crea automáticamente en la aplicación desarrollada, para pagar a Servicios Generales.

Se realizaron en promedio 85 créditos mensuales, para un total de 777 en el año, con un valor promedio por crédito de \$5.4 millones y una cartera mensual de \$4,195 millones.

Asistencia Autos

En el año 2013, la sociedad alcanzó en este servicio un crecimiento del 13% respecto al año 2012, puesto que llegó a 46.388 contactos con clientes en alineación de dirección, acompañamiento comercial, revisión de viaje y balanceo electrónico. El acompañamiento

satelital cumplió el presupuesto al 100%, con 2.511 unidades vendidas, creciendo al 105%.

Finalmente, en cuanto a resultados y cifras financieras, la sociedad Servicios Generales Suramericana presentó ingresos totales por \$61.832 millones con un cumplimiento del 90%, los gastos administrativos sumaron \$27.454 millones y su cumplimiento fue del 131%. La utilidad neta de la compañía, después de la provisión de impuestos alcanzó de \$9.392 millones.

3. Evolución Previsible de la Sociedad

Para el año 2014, la Sociedad en servicios financieros se enfocará en crear diferentes frecuencias de pago para la financiación, establecer planes de contingencia, automatizar procesos, redefinir procesos y políticas de financiación, integrar la plataforma de planes de incentivos, segmentación e investigaciones de mercado, seguimiento al modelo de gestión en cobranza y en implementar los préstamos para empleados de las promotoras de Suramericana.

Se prevé que para el mes de marzo se lance publicidad interna de la solución Nuevamente, con sus elementos, Vida Activa, Vida Saludable, Vida Segura. Adicionalmente se adelantará una investigación con la Universidad de Antioquia, en donde la solución se ofrecerá gratis a 200 personas.

Para el 2014, se esperan 100 créditos al mes a pensionados y una cartera acumulada de \$13,699 millones.

4. Informes y Declaraciones Importantes

4.1. Con posterioridad al 31 de diciembre de 2013 y hasta la fecha de este informe, no se ha presentado ningún tipo de situación o acontecimiento positivo o negativo que afecte o comprometa la evolución económica, financiera u operacional de la sociedad.

4.2. La Sociedad certifica su cumplimiento a las normas sobre propiedad intelectual y derechos de autor; así mismo, el uso de productos como el software que la Sociedad utiliza para su normal funcionamiento, se encuentra acorde con las normas sobre propiedad intelectual y derechos de autor vigentes en nuestra legislación y sus marcas se encuentran registradas ante las autoridades competentes. La Sociedad cuenta con la evidencia suficiente que permite realizar estas afirmaciones y que consisten en resultados satisfactorios de auditorías internas en sistemas, la celebración de contratos para el licenciamiento y desarrollo de software, adquisición o cesión de derechos de autor, resoluciones de la Superintendencia de Industria y Comercio que acreditan sus registros marcarios, entre otros.

Operaciones con Socios y Administradores. Las operaciones efectuadas por la Compañía con sus accionistas y administradores, han sido realizadas en términos de mercado, sin beneficios, rebaja de tarifas ni violaciones a las políticas organizacionales o legales. En relación con directivos que están vinculados laboralmente a la sociedad o sus asociadas, de acuerdo con las normas laborales y prestacionales de la Compañía, han tenido un tratamiento uniforme conforme el régimen laboral aprobado por la Compañía para todos los empleados.

4.3. Políticas Hacia Sectores Menos Favorecidos. Comprometidas con una actuación ética, en el marco de un ejercicio de ciudadanía corporativa Servicios Generales Suramericana S.A.S y su matriz Suramericana S.A., canalizan sus aportes a la comunidad a través de la Fundación SURA, entidad creada en 1971 con el ánimo de participar en proyectos de desarrollo social que contribuyan a la calidad de vida de poblaciones en condición de vulnerabilidad y de esta manera aportar a la sostenibilidad del país. Esa participación se hace tangible mediante aportes institucionales y del voluntariado corporativo.

Los aportes institucionales se focalizan en iniciativas encaminadas a la Gestión Integral de Comunidades, Educación en Salud Sexual, Promoción Cultural y Formación para la Competitividad, así mismo se canalizan aportes a iniciativas que contribuyen al fortalecimiento institucional de entidades de asistencia social y de investigación en temas de interés nacional. Durante 2013 la Fundación SURA participó en 130 iniciativas, con una inversión de \$15.398 millones de pesos (35.7% más que en 2012), en 16 departamentos de Colombia.

Por su parte el voluntariado corporativo es para Servicios Generales Suramericana S.A.S. una oportunidad para canalizar el espíritu de solidaridad de sus colaboradores y familias, y más allá de esto, es un mecanismo de participación ciudadana que lleva a comprender la realidad, a ser parte de su transformación y a desarrollar buenas prácticas alrededor del compromiso social de la comunidad empresarial. Durante 2013, participaron 2367 personas en actividades de trabajo comunitario voluntario, 20 de Servicios Generales Suramericana S.A.S

4.4. En cumplimiento al parágrafo segundo del artículo 87 de esta Ley 676 de 2013, mediante la cual se promueve el acceso al crédito y se dictan normas sobre garantías mobiliarias, la Administración certifica que la Sociedad no ha entorpecido la libre circulación de las facturas emitidas por los vendedores o proveedores.

5. Informe Especial Grupo Empresarial. En cumplimiento del Artículo 29 de la Ley 222 de 1.995, relacionamos a continuación las principales operaciones al cierre del ejercicio 2013, con Suramericana S.A, sus filiales y subsidiarias (cifras expresadas en millones):

**INFORME ESPECIAL
GRUPO EMPRESARIAL
SERVICIOS GENERALES SURAMERICANA S.A.S.
Cifras expresadas en millones de pesos**

En cumplimiento del Artículo 29 de la Ley 222 de 1995, relacionamos a continuación las principales operaciones al cierre del ejercicio 2013, con Suramericana S.A., sus filiales y subsidiarias:

Cuentas por cobrar	\$ 1,847
Seguros Generales Suramericana S.A. (atención de inspecciones, siniestros y salvamentos)	837
Seguros de Riesgos Laborales Suramericana S.A.	326
Servicios de Salud I.P.S. Suramericana S.A.	288
EPS y Medicina Prepagada Suramericana S.A.	206
Otros	190
Cuentas por pagar	\$ 3
Otros	3
Ingresos operacionales	\$ 11,108
Seguros Generales Suramericana S.A. (atención de inspecciones, siniestros y salvamentos)	11,087
Otros	21
Costos / Gastos	\$ 2,443
Seguros Generales Suramericana S.A. (servicios aditivos, técnicos, consultoría y áreas compartidas)	2,271
Seguros de Vida Suramericana S.A.	147
Otros	25

Las operaciones celebradas entre compañías vinculadas se ajustaron a las disposiciones legales aplicables y están debidamente reflejadas en los estados financieros.

No existieron otras decisiones de mayor importancia que la sociedad controlada haya tomado o dejado de tomar por influencia o en interés de la sociedad controlante o que la controlante haya tomado o dejado de tomar en interés de la sociedad controlada.

Las operaciones a que hace referencia el numeral 3 del artículo 446 del Código de Comercio, se podrán encontrar en los anexos a los estados financieros, disponibles para los accionistas durante el periodo previsto por la ley para el ejercicio del derecho de inspección, y que hacen parte del material que se entrega en la Asamblea Ordinaria.

Atentamente,

JUNTA DIRECTIVA (2012 – 2014)

PRINCIPALES

Juan Fernando Uribe Navarro
John Jairo Uribe Velásquez
Ana Constanza Manjarrez Ibarra

SUPLENTES

Maria Adelaida Tamayo Jaramillo
Juan Fernando Gaviria Gaviria
Martha Lucia Ramirez Restrepo

PRESIDENTE

Gonzalo Alberto Perez Rojas.
Representante Legal.
Medellin, Enero de 2014.

2. Informe del Revisor Fiscal



KPMG Ltda.
Carrera 43A No. 16A Sur - 3R, Piso 3
Medellín - Colombia

Teléfono: 57 (4) 3556060
Fax: 57 (4) 3132554
www.kpmg.com.co

INFORME DEL REVISOR FISCAL

Señores Accionistas
Servicios Generales Suramericana S.A.S.:

He auditado los estados financieros de Servicios Generales Suramericana S.A.S. (la Compañía), los cuales comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2013 y los estados de resultados, cambios en el patrimonio, cambios en la situación financiera y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha y sus respectivas notas, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa. Los estados financieros correspondientes al año 2012 fueron auditados por otro contador público, miembro de KPMG Ltda., quien, en su informe de fecha 5 de febrero de 2013, expresó una opinión sin salvedades sobre los mismos.

La administración es responsable por la adecuada preparación y presentación de estos estados financieros de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación de estados financieros libres de errores de importancia material, bien sea por fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas, así como establecer los estimados contables razonables en las circunstancias.

Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados financieros con base en mi auditoría. Obtuve las informaciones necesarias para cumplir mis funciones y efectué mi examen de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Colombia. Tales normas requieren que cumpla con requisitos éticos, planifique y efectúe la auditoría para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de errores de importancia material.

Una auditoría incluye realizar procedimientos para obtener evidencia sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del revisor fiscal, incluyendo la evaluación del riesgo de errores de importancia material en los estados financieros. En dicha evaluación del riesgo, el revisor fiscal tiene en cuenta el control interno relevante para la preparación y presentación de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias. Una auditoría también incluye evaluar el uso de políticas contables apropiadas y la razonabilidad de los estimados contables realizados por la administración, así como evaluar la presentación de los estados financieros en general. Considero que la evidencia de auditoría que obtuve proporciona una base razonable para fundamentar la opinión que expreso a continuación.


En mi opinión, los estados financieros mencionados, tomados fielmente de los libros y adjuntos a este informe, presentan razonablemente, en todos los aspectos de importancia material, la situación financiera de la Compañía al 31 de diciembre de 2013, los resultados de sus operaciones, los cambios en su situación financiera y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia, aplicados de manera uniforme con el año anterior.



Sin calificar mi opinión, llamo la atención a la nota 24 a los estados financieros relacionada con el impuesto al patrimonio calculado al primero de enero de 2011, cuyo importe debe ser pagado en ocho cuotas semestrales iguales, debido a que Servicios Generales Suramericana S.A.S., basada en las interpretaciones que posibilita la norma, sólo reconoció en los estados financieros el impuesto correspondiente a las cuotas de 2013, 2012 y 2011. El valor de las cuotas a pagar en 2014 asciende a \$ 1.911 millones.

Con base en el resultado de mis pruebas, en mi concepto durante 2013;

- a) La contabilidad de la Compañía ha sido llevada conforme a las normas legales y a la técnica contable.
- b) Las operaciones registradas en los libros y los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea.
- c) La correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas y de registro de acciones se llevan y se conservan debidamente.
- d) Existen medidas adecuadas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Compañía y los de terceros que están en su poder.
- e) Existe concordancia entre los estados financieros que se acompañan y el informe de gestión preparado por los administradores.
- f) La información contenida en las declaraciones de autoliquidación de aportes al sistema de seguridad social integral, en particular la relativa a los afiliados y a sus ingresos base de cotización, ha sido tomada de los registros y soportes contables. La Compañía no se encuentra en mora por concepto de aportes al sistema de seguridad social integral.


Jimmy Rocio Suárez Galán
Revisor Fiscal de Servicios Generales
Suramericana S.A.S
T.P. 148350-T
Miembro de KPMG Ltda.

6 de febrero de 2014

Certificación Estados Financieros

LOS SUSCRITOS REPRESENTANTE LEGAL Y CONTADOR PUBLICO DE SERVICIOS GENERALES SURAMERICANA S.A.S., CADA UNO DENTRO DE SU COMPETENCIA

CERTIFICAMOS

Que en forma previa hemos verificado las afirmaciones contenidas en los estados financieros de la compañía a 31 de diciembre de 2013, conforme al reglamento y que las mismas se han tomado fielmente de los libros.

De acuerdo con lo anterior, en relación con los estados financieros mencionados, manifestamos lo siguiente:

1. Los activos y pasivos de la compañía existen y las transacciones registradas se han efectuado en el año correspondiente.
2. Todos los hechos económicos realizados han sido reconocidos.
3. Los activos representan derechos obtenidos y los pasivos representan obligaciones a cargo de la compañía.
4. Todos los elementos han sido reconocidos por los importes apropiados.
5. Los hechos económicos han sido correctamente clasificados, descritos y revelados.

Lo anterior para dar cumplimiento al artículo 37 de ley 222 de 1995, al artículo 57 del decreto 2649 de 1993 y a la circular externa Nr.047 de junio 01 de 2006 de la Junta Central de Contadores.


MARIA ADELAIDA TAMAYO JARAMILLO
Representante Legal


LUIS FERNANDO RAMIREZ MARIN
Contador
T.P. No. 16631-T



PROSPECTO DE INFORMACIÓN

4. Estados Financieros a Diciembre de 2013 y 2012

SERVICIOS GENERALES SURAMERICANA S.A.S.
 Balance General
 31 de diciembre de 2013
 (Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2012)
 (Expresados en miles de pesos)

Activo	2013	2012
Activo corriente:		
Disponibles (nota 3)	\$ 2.858.142	4.462.114
Inversiones (nota 4)	5.983.888	298.307
Deudores (notas 5 y 19)	155.600.763	126.722.021
Inventarios (nota 6)	1.140.969	800.048
Total activo corriente	<u>165.283.762</u>	<u>134.252.490</u>
Activo no corriente:		
Inversiones permanentes (nota 4)	44.936.762	50.402.273
Deudores (notas 5 y 19)	40.661.370	49.067.468
Propiedades y equipo, neto (nota 7)	5.135.750	4.999.577
Intangibles, neto (nota 8)	1.106.521	535.204
Otros activos (nota 9)	81.822	104.930
Valorizaciones (notas 4 y 10)	83.359.737	70.809.087
Total activo	<u>\$ 340.565.724</u>	<u>310.171.029</u>
Pasivo y Patrimonio		
Pasivo corriente:		
Obligaciones financieras (nota 11)	47.170.285	33.766.389
Proveedores	3.668.813	1.735.399
Cuentas por pagar (nota, 12 y 19)	2.298.807	7.499.509
Impuestos gravámenes y tasas (nota 13)	28.326	569.072
Obligaciones laborales (nota 14)	1.526.466	1.070.269
Pasivos estimados y provisiones (nota 15)	3.657.197	3.150.717
Diferidos	235.702	422
Otros pasivos (nota 16)	143.274	889.705
Total pasivo corriente	<u>58.744.870</u>	<u>48.501.483</u>
Patrimonio:		
Capital social (nota 17)	32.068	32.068
Prima en colocación de acciones	44.409.581	44.409.581
Reserva legal (nota 17)	9.098.206	9.098.206
Reservas ocasionales	123.101.493	103.551.343
Revalorización del patrimonio (nota 17)	10.238.829	12.148.325
Superávit método de participación (nota 4)	2.190.094	2.070.796
Superávit por valorizaciones (notas 4 y 10)	83.359.737	70.809.087
Resultado del ejercicio	9.392.846	19.550.150
Total patrimonio	<u>281.820.854</u>	<u>261.669.546</u>
Total pasivo y patrimonio	<u>\$ 340.565.724</u>	<u>310.171.029</u>
Cuentas de orden (nota 18):		
Deudoras	\$ 62.408.983	64.963.600
Acreedoras	<u>297.881.309</u>	<u>253.812.288</u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

Maria Adelaida Tarriayo Utramillo
 Representante Legal

LUIS FERNANDO RAMÍREZ MORA
 Contador
 S.A. 10331-T

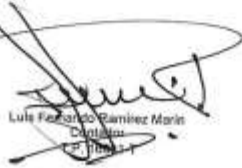
Janeth Rozio Suárez Gaitán
 Revisor Fiscal
 T.P. 143350-T
 Miembro de KPMG Ltda.
 (Véase mi informe del 6 de febrero de 2014)

SERVICIOS GENERALES SURAMERICANA S.A.S.
Estado de Resultados
Año que terminó el 31 de diciembre de 2013
(Con cifras comparativas por el año que terminó el 31 de diciembre de 2012)
(Expresados en miles de pesos)

	2013	2012
Ingresos operacionales:		
Intereses (nota 20)		
Dividendos (nota 20)	\$ 24.642.058	23.565.183
Utilidad en venta de inversiones, neto	8.843.054	10.751.816
Comisiones	126.201	-
Utilidad por método de participación, neto (nota 4)	106.077	-
Actividades conexas - Cuotas de manejo	6.291.131	5.407.665
Servicio de transmisión de datos	502.821	3.349.969
Comercio al por mayor y al por menor, neto (nota 20)	735.903	750.937
	<u>14.927.701</u>	<u>13.693.639</u>
	56.175.546	57.310.219
Costo de ventas:		
	<u>5.427.528</u>	<u>4.622.969</u>
Utilidad bruta	<u>50.747.918</u>	<u>52.686.250</u>
Gastos operacionales de administración y de ventas:		
Gastos de personal		
Honorarios	13.201.180	11.727.461
Impuestos	7.094.964	5.126.155
Arrendamientos	786.190	762.444
Contribuciones	939.009	964.815
Seguros	1.220.638	1.113.703
Servicios	248.394	133.199
Gastos legales	2.615.216	1.320.524
Mantenimiento y reparación	4.108	252.124
Adecuación e instalación	940.489	920.348
Gastos de viaje	170.973	51.326
Depreciaciones	511.724	502.939
Provisión de deudores	362.573	369.555
Provisión inventarios	1.089.894	637.687
Comisiones	86.915	1.849
Útiles, papelería y fotocopias	2.320.216	2.003.617
Diversos (nota 21)	166.786	203.151
Intereses	3.354.108	1.855.334
	<u>1.816.996</u>	<u>3.055.854</u>
	37.042.592	31.002.085
Utilidad operacional	<u>13.705.526</u>	<u>21.684.165</u>
Ingresos (egresos) no operacionales:		
Ingresos financieros (nota 22)	588.297	957.691
Arrendamientos construcciones y edificaciones	659.936	580.796
Arrendamientos equipo de comunicaciones	451.013	37.113
Utilidad en venta de activos, neto	261.920	1.445.892
Recuperaciones (nota 22)	573.256	450.565
Comisiones	1.339.468	1.437.648
Ingresos varios	1.775.602	1.629.644
Gastos financieros y comisiones	(2.180.787)	(1.055.425)
Publicidad y propaganda	(2.205.452)	(1.880.013)
Pérdida en venta y retro otros activos	(2.417)	(2.453)
Gastos extraordinarios	(84.137)	(27.801)
Donaciones	(3.000.000)	(3.000.000)
Diversos - Otros	(172.592)	(1.122.260)
	<u>(1.996.793)</u>	<u>(648.414)</u>
Utilidad antes de impuesto de renta	11.708.733	21.345.751
Impuesto de renta (nota 23)	<u>(2.315.867)</u>	<u>(1.795.601)</u>
Resultado del ejercicio	<u>\$ 9.392.866</u>	<u>19.550.150</u>
Resultado neto por acción, (en pesos)	<u>\$ 292.904</u>	<u>609.647</u>

Véase las notas que acompañan a los estados financieros.


María delgado Toranzo Jaramila
Representante Legal


Luis Fernando Ramirez Marin
Contable
C.P. 1165-1


Jeremy Rocio Suarez Galin
Revisor Fiscal
T.P. 148350-T
Miembro de KPMG Ltda.
(Véase mi informe del 6 de febrero de 2014)

SERVICIOS GENERALES SURAMERICANA S.A.S.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Año que terminó el 31 de diciembre de 2013

Con cifras comparativas por el año que terminó el 31 de diciembre de 2012

(Expresados en miles de pesos)

	Saldo al 31 de diciembre de 2011	Capital social	Prima en colocación de acciones	Reserva local	Reservas provisionales	Revalorización del patrimonio	Superavit método de participación	Valorizaciones	Resultado del ejercicio	Total patrimonio
Distribución resultado del ejercicio 2011		32.068	44.408.581	7.668.337	90.662.699	14.059.821	1.213.375	61.713.469	14.294.463	234.077.663
Ajustes por inflación		-	-	1.429.849	12.868.644	-	-	-	(14.294.463)	-
Apropiación para vinculación a la Fundación Suramericana		-	-	-	-	-	857.411	-	-	857.411
Método de participación		-	-	-	-	-	-	9.095.618	-	9.095.618
Valorización		-	-	-	-	(1.911.496)	-	-	-	(1.911.496)
Apropiaciones para pago impuesto al patrimonio		-	-	-	-	-	-	-	19.550.150	19.550.150
Resultado del ejercicio		-	-	-	-	12.148.325	2.070.785	70.869.087	19.550.150	103.588.247
Saldo al 31 de diciembre de 2012		32.068	44.408.581	9.098.206	103.531.343	12.148.325	2.070.785	70.869.087	19.550.150	261.698.946
Distribución resultado del ejercicio 2012		-	-	-	19.550.150	-	-	-	(19.550.150)	-
Método de participación		-	-	-	-	-	119.308	-	-	119.308
Valorización		-	-	-	-	-	-	12.550.050	-	12.550.050
Apropiaciones para pago impuesto al patrimonio		-	-	-	-	(1.911.496)	-	-	-	(1.911.496)
Resultado del ejercicio		-	-	-	-	10,235,828	2,180,054	83,389,737	9,392,846	9,392,846
Saldo al 31 de diciembre de 2013		32.068	44.408.581	9.098.206	123.101.493	10,235,828	2,180,054	83,389,737	9,392,846	281,620,854

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

[Firma]
Marta Victoria Tamayo Arzamilo
Representante Legal

[Firma]
Jeremy Rodó Suárez Gallo
Revisor Fiscal
T.P. 48350-T
Membro del KPMG Ltda.
(Véase mi informe del 6 de febrero de 2014)

SERVICIOS GENERALES SURAMERICANA S.A.S.
Estado de Cambios en la Situación Financiera
Año que terminó al 31 de diciembre de 2013
Con cifras comparativas con el año que terminó el 31 de diciembre de 2012
(Expresados en miles de pesos)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Fuentes de capital de trabajo:		
Utilidad neta	\$ 9.392.846	19.550.150
Partidas que no utilizan (no proveen) capital de trabajo:		
Utilidad método de participación	(6.291.131)	(5.407.665)
Utilidad en venta de inversiones	(125.436)	-
Utilidad en venta de propiedades y equipo, neto	(261.920)	(1.445.882)
Recuperación provisión de inversiones	(766)	-
Depreciaciones	362.573	369.555
Capital de trabajo provisto por las operaciones	<u>3.076.166</u>	<u>13.066.158</u>
Disminución de inversiones		
Producto de la venta de propiedades y equipo y otros activos	293.246	7.663.928
Dividendos recibidos compañías controlantes	4.002.151	2.501.400
Producto de la venta de inversiones	8.000.000	60.000
Deudores largo plazo	8.406.098	-
Otros activos	23.109	4.662.841
	<u>23.800.770</u>	<u>27.976.796</u>
Usos del capital de trabajo:		
Aumento de deudores largo plazo	-	7.005.608
Adquisición de propiedades y equipo	530.072	4.842.222
Aumento intangibles	571.317	385.228
Revalorización del patrimonio para pago del impuesto al patrimonio	1.911.496	1.911.496
	<u>3.012.885</u>	<u>14.144.554</u>
Aumento en el capital de trabajo	<u>20.787.885</u>	<u>13.832.242</u>
Cambios en los componentes del capital de trabajo:		
Aumento (disminución) en el activo corriente:		
Disponible	(1.603.972)	(40.631.362)
Inversiones	5.415.581	(2.785.381)
Deudores	26.878.742	7.006.131
Inventarios	340.921	190.192
	<u>31.031.272</u>	<u>(36.220.420)</u>
Aumento en el pasivo corriente:		
Obligaciones financieras	13.403.896	(55.291.158)
Proveedores	1.953.414	596.900
Cuentas por pagar	(5.202.702)	4.602.380
Obligaciones laborales	456.197	23.343
Implos, gravámenes y tasas	(542.746)	75.920
Pasivos estimados y provisiones	466.480	(240.279)
Diferidos	235.280	423
Otros pasivos	(526.432)	179.809
	<u>10.243.387</u>	<u>(50.052.662)</u>
Aumento en el capital de trabajo	<u>\$ 20.787.885</u>	<u>13.832.242</u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.


María Adelaida Tamayo Jaramillo
Representante Legal


Luján Ferrando Ramírez Marín
Contador
T.P. 40531-T

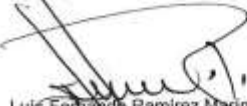

Jimmy Rocio Suarez Gañán
Revisor Fiscal
T.P. 148350-T
Miembro de KPMG Ltda.
(Véase mi informe del 6 de febrero de 2014)


SERVICIOS GENERALES SURAMERICANA S.A.S.
Estado de Flujo de Efectivo
Año que terminó al 31 de diciembre de 2013
Con cifras comparativas con el año que terminó el 31 de diciembre de 2012
(Expresados en miles de pesos)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Flujos de efectivo por actividades de operación:		
Utilidad del ejercicio	\$ 9.392.846	19.550.150
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación:		
Utilidad método de participación	(6.291.131)	(5.407.665)
Pérdida en venta de inversiones	(125.436)	-
Utilidad en venta y retiro de propiedades y equipo, neto	(261.920)	(1.445.882)
Recuperación de provisión de Inversiones	(766)	-
Depreciaciones	362.573	369.555
Provisión deudores	1.089.894	637.686
Provisión inventarios	86.915	1.849
	4.252.975	13.706.693
Cambios en partidas operacionales:		
Deudores	(19.562.539)	(14.649.426)
Inversiones	-	2.469
Proveedores	1.953.414	596.900
Inventarios	(427.837)	(192.041)
Cuentas por pagar	(5.202.702)	4.602.380
Obligaciones laborales	456.197	23.343
Impuestos gravámenes y tasas	(542.746)	75.920
Pasivos estimados y provisiones	466.480	(240.279)
Diferidos	235.280	423
Otros pasivos	(526.432)	179.809
Revalorización para pago del impuesto al patrimonio	(1.911.496)	(1.911.496)
Efectivo neto provisto por (usado en) actividades de operación	(20.809.406)	2.193.695
Flujo de efectivo por actividades de inversión:		
Producto de la venta de inversiones	8.000.000	60.000
Otros activos	23.109	4.682.841
Adquisición de propiedades y equipo	(530.072)	(4.842.222)
Producto de la venta de propiedades y equipo y otros activos	293.246	7.663.928
Aumento intangibles	(571.317)	(385.228)
Dividendos compañías controlantes	4.002.151	2.501.400
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión	11.217.117	9.680.719
Flujo de efectivo por actividades de financiación:		
Disminución aumento en obligaciones financieras	13.707.006	(52.570.260)
Flujo de efectivo provisto por (usado en) las actividades de financiación	13.707.006	(52.570.260)
Aumento neto (disminución neta) en efectivo y equivalentes de efectivo	4.114.717	(40.695.846)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	4.136.028	44.831.874
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	\$ 8.250.745	4.136.028

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.


María Adelaida Tarmayo Jaramillo
Representante Legal


Luis Fernanda Ramirez Marin
Contador
T.P. 15831-T


Jeimy Rocio Suarez Gallan
Revisor Fiscal
T.P. 148350-T
Miembro de KPMG Ltda.
(Véase mi informe del 6 de febrero de 2014)



PROSPECTO DE INFORMACIÓN

SERVICIOS GENERALES SURAMERICANA S.A.S.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2013

Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2012

(Expresadas en miles de pesos)

(1) **Ente Económico**

Servicios Generales Suramericana S.A.S., se constituyó según Escritura Pública No. 1804 del 06 de diciembre de 2002 en la Notaría 14 de Medellín, formalizada contablemente el 1º de diciembre de 2002, el domicilio principal es la ciudad de Medellín; pero podrá tener sucursales, agencias, oficinas y representaciones en otras plazas del país y del extranjero, cuando así lo determine su Junta Directiva. La duración de la sociedad es hasta el 6 de diciembre de 2052.

El 29 de mayo de 2009, mediante Escritura Pública 931 de Notaría 14 de Medellín cambió su denominación social de Inversiones GVCS S.A. por Servicios Generales Suramericana S.A.

El 23 de febrero de 2010, mediante acta 12 de la Asamblea de Accionistas se aprobó la transformación de la sociedad de Anónima a Sociedad por Acciones Simplificada y en adelante su denominación social de Servicios Generales Suramericana S.A. pasó a Servicios Generales Suramericana S.A.S.

Su objeto social es la inversión de bienes muebles e inmuebles. Tratándose de inversión en bienes muebles, en especial lo hará en acciones, cuotas o partes de interés de sociedades. En todo caso los emisores y/o receptores de la inversión, pueden ser de carácter público o privado, nacionales o extranjeros. El otorgamiento de préstamos, crédito o financiación a terceros, con recursos propios. El establecimiento y funcionamiento de talleres de reparación de toda clase de vehículos automotores, la importación, compra y venta de repuestos y accesorios para los mismos y la compra y venta de vehículos automotores y cualquier acto o inspección y revisión de vehículos, así como la celebración de cualquier contrato necesario para el desarrollo de las anteriores actividades. En desarrollo de su objeto social, la Sociedad podrá adquirir, dar en garantía, explotar, gravar, arrendar, entregar en fiducia o encargo fiduciario, y enajenar toda clase de bienes muebles, girar, dar, aceptar, endosar, negociar, enajenar, pagar, cobrar o ceder a cualquier título toda clase de instrumentos negociables o títulos valores; suscribir todo tipo de documentos civiles y comerciales; intervenir como acreedora o como deudora en operaciones de crédito, aceptando o sustituyendo las garantías o contragarantías del caso, cuando a ellas haya lugar; y en general, celebrar todos los actos y todos los contratos que tengan relación directa con su objeto social y los que tengan como finalidad ejercer los derechos y cumplir las obligaciones legal o convencionalmente derivadas de la existencia de la sociedad y de las actividades desarrolladas por ella.

La Sociedad no podrá realizar captaciones de dinero del público en forma masiva y habitual, de acuerdo con lo establecido en las normas financieras y cambiarias.

El Grupo Empresarial se denomina Grupo Empresarial Suramericana, la sociedad matriz o controlante es Suramericana S.A., sociedad con domicilio en Medellín, Colombia y cuyo objeto social principal es la realización de Inversiones en bienes muebles e inmuebles.

Las filiales y subsidiarias de Suramericana S.A. son las siguientes sociedades:

1. Consultoría en Gestión de Riesgos Suramericana S.A.S.
Domicilio: Medellín, Colombia
2. Seguros de Riesgos Laborales Suramericana S.A.

(Continúa)

SERVICIOS GENERALES SURAMERICANA S.A.S.
Notas a los Estados Financieros

- Domicilio: Medellín, Colombia
3. Servicios Generales Suramericana S.A.S.
Domicilio: Medellín, Colombia
 4. EPS y Medicina Prepagada Suramericana S.A.
Domicilio: Medellín, Colombia
 5. Diagnóstico & Asistencia Médica S.A.
Domicilio: Medellín, Colombia
 6. Servicios de Salud IPS Suramericana S.A.
Domicilio: Medellín, Colombia
 7. Seguros de Vida Suramericana S.A.
Domicilio: Medellín, Colombia
 8. Seguros Generales Suramericana S.A.
Domicilio: Medellín, Colombia
 9. Seguros Suramericana, Panamá
Domicilio: Ciudad de Panamá, Panamá
 10. Inversura (BVI) Corporation
Domicilio: Tórtola – Islas Vírgenes Británicas
 11. Operaciones Generales Suramericana S.A.S. (Antes Administradora de Carteras Colectivas Suramericana S.A.)
Domicilio: Medellín, Colombia
 12. Enlace Operativo S.A.
Domicilio: Medellín, Colombia
 13. Compuredes S.A.
Domicilio: Medellín, Colombia
 14. Integradora de Servicios Tercerizados S.A.S.
 15. Dinámica IPS Zonas Francas S.A.S.

La Compañía al 31 de diciembre de 2013 contaba con un total de 391 empleados, con 8 sucursales y 13 oficinas

Gobierno Corporativo

El Código de Buen Gobierno continúa vigente y allí está definida la filosofía, normas y prácticas que rigen las actuaciones de la Sociedad, donde se es muy claro que los principios de la Compañía no son negociables y prevalecerán por encima de las estrategias, proyectos y planes de trabajo de la misma.

(Continúa)

Durante 2013 se continuó con el esquema de un Sistema de Control Interno partiendo del marco para Gestión Integral de Riesgos el cual ha permitido la contextualización, identificación, análisis, evaluación, cuantificación, tratamiento y monitoreo de los riesgos a los que se encuentra expuesta la Compañía, con procedimientos, herramientas, políticas y metodologías robustas que permitieron apoyar los propósitos organizacionales, y por ende la creación de valor

La Alta Gerencia a partir del pleno conocimiento que tiene sobre la responsabilidad que implica el adecuado manejo de los diferentes riesgos, promueve las condiciones y estructuras necesarias que propicien una cultura de administración de riesgos.

El recurso humano para la realización de la gestión de riesgos está compuesto por un equipo de personas idóneas para las funciones y responsabilidades que asume, son altamente calificados, capacitados y especializados en diferentes disciplinas.

(2) Resumen de las Principales Políticas Contables

(a) Bases de Preparación y Presentación

Los estados financieros se preparan y presentan de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia, los cuales comprenden el Decreto 2649 de 1993 y las instrucciones impartidas por las entidades de vigilancia y control. Estos principios contables pueden diferir de las normas internacionales de contabilidad.

(b) Criterio de Materialidad o Importancia Relativa

Los hechos económicos se reconocen y presentan de acuerdo con su importancia relativa. En la preparación de los estados financieros, la materialidad se determinó con relación al total de los activos y pasivos corrientes, al total de los activos y pasivos, al capital de trabajo, al patrimonio, o a los resultados del ejercicio, según el caso.

Como regla general se siguió el criterio del 5% del valor total de los activos y de los ingresos operacionales.

(c) Uso de Estimados

La preparación de los estados financieros, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados, requiere que la administración de la Compañía registre estimados y provisiones que afectan los valores de los activos y pasivos reportados y revele activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Los resultados reales pueden diferir de dichos estimados.

(d) Transacciones y Saldos en Moneda Extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se contabilizan en pesos a la tasa de cambio vigente en la fecha de la transacción. Los saldos de los activos y pasivos en moneda extranjera, al 31 de diciembre de 2013 y 2012, se convirtieron a pesos colombianos a

(Continúa)

las tasas representativas del mercado, en pesos, de \$1.926,83 y \$1.768,23 respectivamente, por cada dólar estadounidense. La diferencia en cambio resultante del ajuste de los activos se registra en resultados; la de los pasivos se aplica al activo relacionado, hasta que el activo se encuentre en condición de utilización o venta; posteriormente, en resultados.

(e) Equivalentes de Efectivo

Para propósitos del estado de flujos de efectivo, las inversiones de alta liquidez realizables en un plazo máximo de 90 días y los sobregiros bancarios, se consideran equivalentes de efectivo.

(f) Inversiones

Las inversiones se registran al costo, el cual no excede el valor de mercado.

Las inversiones en las sociedades donde la Compañía tenga el poder de disponer que en el período siguiente le transfieran sus utilidades o excedentes, no se tenga la intención de enajenarla en un futuro inmediato y que las utilidades de la subordinada no estén restringidas, se contabilizan por el método de participación patrimonial.

El método de participación se registra de acuerdo con la Circular externa número 6 del 18 de agosto de 2005 de la Superintendencia de Sociedades de acuerdo con la siguiente metodología:

- Las variaciones en el patrimonio de la filial, originadas por los resultados del ejercicio, se registran en los resultados de la matriz. De los resultados de la filial se eliminan las utilidades no realizadas, relacionadas con venta de inventarios.
- Las variaciones originadas en partidas patrimoniales distintas de los resultados, se registran como aumento o disminución de la inversión con abono o cargo al superávit método de participación.
- La diferencia entre el valor en libros de las inversiones y su valor intrínseco se registra como valorización o provisión (con cargo a resultados), según el caso.

Inversiones permanentes

- Inversiones de controlantes: son Sociedades donde la participación es mayor al 50% y aquellas inscritas en el registro mercantil como de control por parte de la Compañía; dentro del procedimiento contable inicialmente se registran al costo ajustado por inflación para posteriormente aumentar o disminuir su valor de acuerdo con los cambios en el patrimonio de la subordinada subsecuentes a su adquisición, en lo que corresponda según su porcentaje de participación el ajuste se registra tanto en el estado de resultados como en el superávit de capital.

Inversiones no controlantes: si el valor de realización es superior al costo en libros, la diferencia genera una valorización en el ejercicio, que se llevará en cuentas cruzadas de valuación. (Valorización contra Superávit por Valorización). Si el valor de realización es inferior al costo en libros, la diferencia afectará en primer lugar la

(Continúa)

valorización y el superávit de la misma, hasta su monto si existiere y en el evento de ser mayor, tal valor constituye una desvalorización, la cual afectará las cuentas antes mencionadas como un menor valor de las mismas, sin perjuicio que el saldo neto de éstas llegare a ser de naturaleza contraria.

Se entiende por valor de realización en el caso de las inversiones que se cotizan en bolsa de valores del país, el promedio de cotización de 30 días ponderados, teniendo en cuenta la alta y media liquidez. En caso de no cotizarse en bolsa su valor de realización será su valor intrínseco.

Las inversiones no calificadas, se clasifican por riesgo y se contabilizan en un porcentaje del costo de adquisición así:

- A: Riesgo Normal: 100%
- B: Riesgo Aceptable: 80%
- C: Riesgo Apreciable: 60%
- D: Riesgo Significativo: 40%
- E: Inversión Incobrable: 0%

(g) Entes Relacionados

Los activos, pasivos y transacciones con compañías pertenecientes al Grupo de Inversiones Suramericana S.A. se presentan como entes relacionados.

(h) Inventarios

Los inventarios están valuados al costo; las contingencias de pérdida del valor de los inventarios se reconocen mediante provisiones para ajustarlos a su valor neto de realización. El método de valuación de los inventarios es promedio.

(i) Deudores

Provisión

La Compañía efectúa provisiones por el 100% de los créditos que entran a cobro jurídico independiente de la edad de mora, como también los créditos que a criterio del área jurídica de la compañía son considerados irrecuperables.

Para el resto de la cartera se utiliza el método de provisión general de deudores, de acuerdo con los días de vencimiento así:

Para los años 2013 y 2012 se provisionan al 100% los préstamos de fianpóliza que tengan más de 90 días en mora.

Provisión préstamos de consumo y vivienda:

La provisión de créditos se hace en función de la calificación de CIFIN, así:

(Continúa)

<u>Calificación</u>	<u>Consumo (Personales - Vehículo)</u>	<u>Provisión</u>	<u>Vivienda</u>	<u>Provisión</u>
"A" Normal	Entre 0 y 30 Días de Vencido	0	Entre 0 y 60 Días de Vencido	0
"B" Aceptable	Entre 31 y 60 Días de Vencido	20%	Entre 61 y 150 Días de Vencido	50%
"C" Deficiente Riesgo Apreciable	Entre 61 y 90 Días de Vencido	40%	Entre 151 y 360 Días de Vencido	100%
"D" Difícil cobro Riesgo Significativo	Entre 91 y 180 Días de Vencido	60%	Entre 361 y 540 Días de Vencido	100%
"E" Incontrolable Cobro Pre-jurídico y Jurídico	De 181 Días de Vencido en Adelante Cualquier Edad de Mora	100% 100%	De 541 Días de Vencido en Adelante Cualquier Edad de Mora	100% 100%

Provisión cartera del negocio de vehículos:

Edades	90-180	181-360	Más 360
Provisión	30%	0%	100%

Castigos

Es susceptible de castigo la cartera de préstamos que a juicio de la Administración se considere irrecuperable o de remota o incierta recuperación, luego de haber agotado las acciones de cobro correspondientes, de conformidad con los conceptos emitidos por los abogados y firmas de cobranza, previa aprobación de la Junta Directiva, que para el caso del 2012 y subsiguientes en los préstamos de fianpóliza que tenga una cartera menor a \$50.000 serán castigados mes tras mes. El castigo no releva a la Compañía de continuar con las gestiones de cobro que se consideren adecuadas y requiere que los créditos estén 100% provisionados en capital, intereses y otros conceptos.

(j) Contratos Forward

La Compañía celebra contratos forward pactados para cubrir la fluctuación en tasa de cambio por pasivos en moneda extranjera, registra en cuentas por cobrar o por pagar de acuerdo con el resultado neto de la diferencia entre el derecho y la obligación, si el resultado es positivo en el activo como cuenta por cobrar en caso contrario en el pasivo. Su registro se hace siguiendo la metodología establecida por la Superintendencia Financiera de Colombia en el capítulo XVIII.

Las pérdidas por concepto de estas operaciones se reconocen al cierre de cada mes y las utilidades en la fecha pactada para el cumplimiento de la operación.

(Continúa)

SERVICIOS GENERALES SURAMERICANA S.A.S.
Notas a los Estados Financieros

Existen dos formas de resolver los contratos forward representados en moneda extranjera:

- Por compensación (non delivery forward): al vencimiento del contrato se compara el tipo de cambio spot contra el tipo de cambio forward, y el diferencial en contra es pagado por la parte correspondiente.
- Por entrega física (delivery forward): al vencimiento el comprador y el vendedor intercambian las monedas según el tipo de cambio pactado.

Los forwards más comunes negociados en la tesorería es el de compra de moneda extranjera.

Tipo de cambio spot: Transacción al contado, cuando la compra o venta de una divisa se realiza en el acto y al tipo de cambio actual para que la misma sea entregada en dos días hábiles.

(k) Propiedades y Equipo

Las propiedades y equipo se registran al costo de adquisición e incluyen el efecto de la inflación hasta el 31 de diciembre de 2006. La depreciación se calcula por el método de línea recta, sobre el costo ajustado por inflación, de acuerdo con la vida útil estimada de cada activo, así:

	<u>Años</u>
Construcciones y edificaciones	20
Maquinaria y equipo	10
Equipo de oficina	10
Equipo de computación y comunicación	5
Flota y equipo de transporte	5

Las mejoras y reparaciones extraordinarias que prolongan la vida útil del activo, se capitalizan; las demás reparaciones y el mantenimiento preventivo se registran en los resultados del año.

(l) Intangibles

Los intangibles se registran al costo de adquisición y están representados por los derechos derivados de bienes entregados en fiducia mercantil.

(m) Otros Activos

Los otros activos se registran al costo de adquisición y corresponden a bienes realizables

(Continúa)

(n) Valorizaciones y Desvalorizaciones

Las políticas contables relacionadas con el reconocimiento de las valorizaciones y desvalorizaciones se presentan a continuación:

Propiedades

Resultan de comparar los avalúos técnicos con su valor neto en libros. Cuando el avalúo técnico es superior al valor en libros, la diferencia se registra como valorización en cuentas del balance; en caso contrario, se registra una desvalorización con cargo inicial a la valorización, hasta agotar su valor, y el exceso en resultados.

Los avalúos se realizan al menos cada tres años.

Las políticas contables relacionadas con el reconocimiento de la valorización y desvalorización de inversiones no controlantes se presentan en la política (f).

(fi) Impuestos, Gravámenes y Tasas

Impuesto de Renta e Impuesto sobre la Renta para la Equidad CREE

El gasto por impuesto de renta e impuesto sobre la renta para la Equidad CREE se determina con base en la renta fiscal, la cual corresponde a la mayor entre la renta líquida gravable y la renta presuntiva. El efecto de las diferencias temporales, que implican la determinación de un menor o mayor impuesto en el año corriente, calculado a las tasas actuales, se registra como impuesto diferido activo o pasivo, según aplique, siempre que exista una expectativa razonable de que dichas diferencias se revertirán.

Impuesto al Patrimonio

La Compañía registra el impuesto al patrimonio con cargo a la revalorización del patrimonio por el valor de las cuotas correspondientes al año en curso, el valor correspondiente a las vigencias futuras se registrará a la misma cuenta.

(o) Cuentas de Orden

La Compañía registra en cuentas de orden los hechos, circunstancias, compromisos o contratos de los cuales se pueden generar derechos u obligaciones y que, por tanto, pueden afectar la estructura financiera. También incluye cuentas para control de los activos, pasivos y patrimonio, información gerencial o control de futuras situaciones financieras y diferencias entre los registros contables y las declaraciones tributarias.

(p) Causación de Intereses

Los intereses se causan mensualmente sobre los conceptos de deudores. Para financiación de primas de empleados del Grupo de Inversiones Suramericana S.A. y sus filiales y la venta de material publicitario no se cobran intereses.

(Continúa)

Los intereses de mora y las cuotas de manejo se causan al momento de recibir el pago.

(q) Reconocimientos de Ingresos, Costos y Gastos

Los ingresos, costos y gastos se reconocen en el estado de resultados por el sistema de causación, excepto los intereses de mora y las cuotas de manejo.

(r) Utilidad Neta por Acción

El resultado neto por acción se calcula con base en el promedio ponderado de las acciones en circulación que fue de 32.068 acciones para los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012, respectivamente.

(s) Convergencia a Normas Internacionales de Contabilidad

De conformidad con lo previsto en la ley 1314 de 2009 y los decretos reglamentario 2706 y 2784 de diciembre de 2012, Grupo de Inversiones Suramericana S.A, está obligado a converger de los principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia a las normas internacionales de información financiera (NIIF o IFRS por sus siglas en inglés) tal y como las emite el IASB (International Accounting Standards Board).

Teniendo en cuenta que esta convergencia a NIIF es compleja y tendrá efectos significativos para la Compañía, el Consejo Técnico de la Contaduría Pública, clasificó a las compañías en tres grupos para hacer la transición. Grupo de Inversiones Suramericana S.A., pertenece al Grupo 1, cuyo periodo obligatorio de transición comienza el 1 de enero de 2014 y la emisión de los estados financieros comparativos bajo NIIF será al 31 de diciembre de 2015.

Como resultado de lo anterior la Compañía con el acompañamiento de la firma de consultoría Ernst and Young establecieron un cronograma de actividades para la transición a las nuevas normas contables, el cual viene cumpliendo de acuerdo a lo inicialmente aprobado por la Junta Directiva y al cierre del 2013 ha realizado las siguientes actividades:

- Diagnóstico del impacto financiero, tecnológico y a nivel de procesos.
- Balance de apertura preliminar a diciembre de 2012.
- Definición de las principales políticas y prácticas contables.
- Inicio de la adecuación de los sistemas de información.

La Junta Directiva, a través de su comité de auditoría, continuara realizando el seguimiento al avance del proceso de implementación de las NIIF con el fin de asegurar el cumplimiento del cronograma de acuerdo con la normatividad.

Es importante mencionar que la Compañía presentó de forma oportuna la información solicitada sobre el avance del proceso de convergencia hacia las Normas de Información Financiera – NIIF que realizaron las diferentes Superintendencias.

(Continúa)

(3) Disponible

El siguiente es un detalle del disponible al 31 de diciembre:

Caja	\$	18.038	13.327
Bancos Nacionales		1.009.504	1.008.939
Cuentas de ahorro Nacionales		1.830.600	3.439.847
	\$	<u>2.858.142</u>	<u>4.462.114</u>

El disponible está libre de restricciones.

(4) Inversiones

El siguiente es el detalle de las inversiones, al 31 de diciembre:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Negociables</u>			
<u>De renta variable:</u>			
Derechos fiduciarios	\$	<u>5.683.888</u>	<u>268.307</u>
<u>Permanentes</u>			
De no controlantes		<u>23.998.434</u>	<u>23.999.200</u>
De controlantes		<u>20.973.867</u>	<u>26.439.378</u>
		<u>44.972.301</u>	<u>50.438.578</u>
Menos provisión de inversiones permanentes de no controlantes		<u>(35.539)</u>	<u>(36.305)</u>
	\$	<u>44.936.762</u>	<u>50.402.273</u>

El movimiento de la provisión de inversiones durante los años terminados al 31 de diciembre es el siguiente:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Provisión			
Saldo inicial	\$	36.305	36.305
Reintegros		<u>(766)</u>	<u>-</u>
Saldo final	\$	<u>35.539</u>	<u>36.305</u>

(Continúa)

SERVICIOS GENERALES SURAMERICANA S.A.S.
Notas a los Estados Financieros

El detalle de las inversiones al 31 de diciembre de 2013 es el siguiente:

Permanentes de no controlantes:

<u>Razón social</u>	<u>Número acciones</u>	<u>Actividad económica</u>	<u>Saldo contable</u>	<u>Valor Intrínseco</u>	<u>Valor Comercial</u>	<u>Valorización Desvalorización</u>	<u>Prov. Por Riesgo</u>	<u>Calificación</u>	<u>% Prov.</u>
Seguros Generales Suramericana S.A.	96.746.396	Seguros daños	\$ 4.506.187	250,16	\$ 24.976.050	\$ 20.469.063	0	A	
Seguros de Vida Suramericana S.A.	10.205	Seguros Vida	4.940.013	4.917.992,25	50.188.111	45.248.098	0	A	
Promotora Nacional de Zonas Francas S.A.	21.620.599	Inmobiliaria	47.526	9,77	211.233	163.707	0	A	
Constructora Portobelo S.A.	5	Construcción	-	-	-	-	-	E	100
Shivool S.A.	81	Automotriz	12.381	143.682	11.638	(743)	0	A	
Bitriks de Colombia S.A.	3.377.445	Transporte	13.698.479	5.123	17.301.908	3.603.429	0	A	
Sodesho Colombia S.A.	687.435	Servicios	294.051	3.045,42	2.093.528	1.799.477	0	A	
Sodesho Pass S.A.	117.330	Servicios	404.581	3.955,60	464.167	59.584	0	C	40
Fogansa S.A.	47.608	Ganadería	95.216	1.277,60	59.677	0	35.539	B	20
	122.607.112		<u>\$ 23.998.434</u>		<u>\$ 95.306.312</u>	<u>\$ 71.343.416</u>	<u>\$ 35.539</u>		

(Continúa)

SERVICIOS GENERALES SURAMERICANA S.A.S.
Notas a los Estados Financieros

El detalle de las inversiones al 31 de diciembre de 2012 es el siguiente:

Permanentes de no controlantes:

<u>Razón social</u>	<u>Número acciones</u>	<u>Actividad económica</u>	<u>Saldo contable</u>	<u>Valor Intrínseco</u>	<u>Valor Comercial</u>	<u>Valorización Desvalorización</u>	<u>Prov. Por Riesgo</u>	<u>Calificación</u>	<u>% Prov.</u>
Seguros Generales Suramericana S.A.	96.746.396	Seguros daños	\$ 4.506.187	244,55	23.659.331	\$ 19.153.145	-	A	
Seguros de Vida Suramericana S.A.	10.205	Seguros Vida	4.940.013	4.343.104,83	44.321.385	39.381.372	-	A	
Promotora Nacional de Zonas Francas S.A.	21.649.122	Inmobiliaria	47.526	7,06	152.641	105.115	-	A	
Inversiones El Volador Ltda.	2	Inversiones	766	-	-	-	766	E	100
Constructora Portobelo S.A.	5	Construcción	-	-	-	-	-	E	100
Subsool S.A.	81	Autonomotriz	12.381	166.604	13.495	1.114	-	A	
Brinks de Colombia S.A.	3.377.445	Transporte	13.698.479	4.397	14.880.626	1.152.147	-	A	
Sodexo Colombia S.A.	687.435	Servicios	294.051	2.187,12	1.503.503	1.209.452	-	A	
Sodexo Pass S.A.	117.338	Servicios	404.581	3.955,80	464.166	59.584	-	C	40
Fogansa S.A.	47.608	Ganadería	95.216	1.631,14	77.655	-	35.539	B	20
	122.635.637		\$ <u>23.999.200</u>		<u>85.042.802</u>	<u>61.061.929</u>	\$ <u>36.305</u>		

(Continúa)

SERVICIOS GENERALES SURAMERICANA S.A.S.
Notas a los Estados Financieros

El siguiente es un detalle de las inversiones Controlantes contabilizadas por el sistema de método de participación al 31 de diciembre 2013:

<u>Razón</u>	<u>Número</u>	<u>Actividad</u>	<u>Saldo</u>	<u>%</u>	<u>Utilidad</u>
<u>social</u>	<u>acciones</u>	<u>económica</u>	<u>contable</u>	<u>Participación</u>	<u>método de participación</u>
EPS y Medicina Prepagada Suramericana S.A.	649.959	Servicios	\$ 6.269.276	6,32	987.206
Seguros de Riesgos Profesionales Suramericana S.A.	44.062	Servicios	14.704.080	5	5.303.925
Servicios de Salud IPS Suramericana S.A.	94	Servicios	409	-	-
Enlace Operativo S.A.	1	Servicios	100	-	-
Diagnostico & Asistencia Medica	1	Servicios	1	-	-
Consultoria en Gestión de Riesgos IPS Suramericana S.A.	1	Servicios	1	-	-
			<u>\$ 20.973.867</u>		<u>6.291.131</u>

(Continúa)

SERVICIOS GENERALES SURAMERICANA S.A.S.
Notas a los Estados Financieros

La siguiente es la información de las compañías en las cuales se aplica el método de participación al 31 de diciembre de 2013:

Compañía	Activo	Pasivo	Patrimonio	Utilidad (pérdida) Actual	Porcentaje participación	Método de participación	
						Patrimonio	Utilidades
EPS y Mediona Prepagada Suramericana S.A.	362.061.429	262.831.804	83.604.206	15.625.419	6,32	1.427.821	987.208
Seguros de Riesgos Laborales Suramericana S.A.	1.354.196.354	1.061.646.529	187.043.739	105.506.086	5	762.273	5.303.525
Servicios de Salud IPS Suramericana S.A.	47.324.003	37.399.053	8.644.865	1.280.085	-	-	-
Enlace Operativo S.A. Diagnostico & Asistencia Medica	7.725.471	4.976.904	3.642.386	(893.820)	-	-	-
Consultoria en Gestión de Riesgos IPS Suramericana	53.899.557	42.824.083	7.564.696	3.310.778	-	-	-
	7.094.958	6.068.482	983.282	23.184	-	-	-
	<u>\$ 1.832.101.772</u>	<u>\$ 1.415.786.855</u>	<u>\$ 291.483.184</u>	<u>\$ 124.851.732</u>		<u>\$ 2.190.094</u>	<u>\$ 6.291.131</u>

(Continúa)

SERVICIOS GENERALES SURAMERICANA S.A.S.
Notas a los Estados Financieros

El siguiente es un detalle de las inversiones controlantes contabilizadas por el sistema de método de participación al 31 de diciembre de 2012:

Razón	Número	Actividad	Saldo	%	Utilidad método de
<u>social</u>	<u>acciones</u>	<u>económica</u>	<u>contable</u>	<u>Participación</u>	<u>participación</u>
Operaciones Generales Suramericana S.A.S. (Antes Administradora de Carteras Colectivas Suramericana S.A.)	333.330	Financiera	\$ 7.874.015	95	133.727
EPS y Medicina Prepagada Suramericana S.A.	649.959	Servicios	5.092.198	6,32	225.028
Seguros de Riesgos Profesionales Suramericana S.A.	44.062	Servicios	13.472.655	5	5.048.910
Servicios de Salud IPS Suramericana S.A.	94	Servicios	409	-	-
Enlace Operativo S.A.	1	Servicios	100	-	-
Diagnostico & Asistencia Medica	1	Servicios	1	-	-
Consultoria en Gestión de Riesgos IPS Suramericana	1	Servicios	1	-	-
			<u>\$ 26.439.378</u>		<u>5.407.665</u>

(Continúa)

SERVICIOS GENERALES SURAMERICANA S.A.S.
Notas a los Estados Financieros

La siguiente es la información de las Compañías en las cuales se aplica el método de participación al 31 de diciembre de 2012:

Compañía	Activo	Pasivo	Patrimonio	Utilidad (perdida)	% participación	Método de participación	
						Patrimonio	Utilidades
Operaciones Generales Suramericana S.A.S (antes Administradora de Carteras Colectivas Suramericana S.A.)	8.721.984	433.445	8.147.771	140.768	95	216	133.727
EPS y Medicina Prepagada Suramericana S.A.	296.049.009	215.450.104	77.037.181	3.561.724	6,32	1.237.948	225.028
Seguros de Riesgos Profesionales Suramericana S.A.	1.190.233.092	922.238.695	167.087.982	100.906.414	5	832.622	5.048.910
Servicios de Salud IPS Suramericana S.A.	36.376.903	29.468.780	11.028.449	(4.120.326)	-	-	-
Enlace Operativo S.A.	8.946.964	5.304.577	4.022.007	(379.621)	-	-	-
Diagnostico & Asistencia Medica S.A. Dinamica	42.373.382	34.916.932	7.103.373	353.077	-	-	-
Consultoria en Gestión de Riesgos IPS Suramericana	5.410.580	4.427.711	928.629	54.240	-	-	-
	<u>\$ 1.588.111.913</u>	<u>1.212.240.244</u>	<u>275.355.392</u>	<u>100.516.276</u>		<u>2.070.786</u>	<u>5.407.665</u>

La Compañía vendió la participación del 95% en la Compañía Operaciones Generales Suramericana S.A.S. en mes de septiembre de 2013.

(Continúa)

(5) Deudores

El siguiente es el detalle de deudores al 31 de diciembre:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Con garantía real		
Vivienda	\$ 29.366.414	27.899.619
Vehículo	<u>12.449.567</u>	<u>14.013.435</u>
	<u>41.815.981</u>	<u>41.913.054</u>
Con garantía personal		
Financiación de primas	122.794.627	110.788.713
Personales	18.245.168	13.401.129
Seguros a empleados de filiales	6.888.391	5.680.500
Clientes nacionales	1.887.815	2.859.099
Deudores otros	<u>6.531.093</u>	<u>4.500.058</u>
	<u>156.347.094</u>	<u>137.229.498</u>
Provisión de deudores	<u>(1.900.942)</u>	<u>(1.353.063)</u>
	<u>\$ 196.262.133</u>	<u>177.789.489</u>
Vencimiento corriente	<u>155.600.763</u>	<u>128.722.021</u>
Con vencimiento a largo plazo	<u>\$ 40.661.370</u>	<u>49.067.468</u>

(Continúa)

SERVICIOS GENERALES SURAMERICANA S.A.S.
Notas a los Estados Financieros

El siguiente es el detalle de deudores - otros al 31 de diciembre:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Anticipo impuestos	\$ 3.135.534	1.913.832
Anticipos y avances	-	177.959
Intereses	353.124	375.575
Arrendamientos	3.285	1.466
Empleados	-	10.766
Seguros de Riesgos Suramericana S.A.(1)	325.978	314.920
EPS y Medicina Prepagada Suramericana S.A.(1)	205.804	184.808
Servicios de Salud IPS Suramericana S.A.(1)	282.289	226.203
Diagnostico & Asistencia Medica S.A. Dinamica.(1)	96.184	76.711
Suramericana S.A.(1)	38.188	27.758
Operaciones Generales Suramericana S.A.S.	-	4.050
Grupo de Inversiones Suramericana S.A.(1)	14.983	41.487
Consultoria en Gestion de Riesgos Suramericana S.A.S.(1)	55.890	45.904
Promesas de compraventa	302.430	-
Otros	1.717.404	1.098.619
	<u>\$ 6.531.093</u>	<u>4.500.058</u>

(1) Corresponde al recaudo de las cuotas de los préstamos de empleados.

Provisión de Deudores

El movimiento de la provisión de deudores por los años terminados el 31 de diciembre es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo inicial	\$ 1.353.063	885.053
Cargo a gastos	1.089.894	637.686
Reintegros	(493.416)	(50.546)
Castigo	(48.599)	(119.130)
Saldo final	<u>\$ 1.900.942</u>	<u>1.353.063</u>

(Continúa)

SERVICIOS GENERALES SURAMERICANA S.A.S.
Notas a los Estados Financieros

El siguiente es el detalle por concepto de la provisión de deudores al 31 de diciembre:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Vivienda	\$ 155.328	328.357
Vehículos	213.410	285.428
Personales	614.332	363.066
Financiación de primas	14.574	21.877
Seguros a empleados de filiales	867.039	142.977
Cartera de servicios de vehículos	30.393	208.029
Otros	5.866	3.330
	<u>\$ 1.900.942</u>	<u>1.353.063</u>

(6) Inventarios

El inventario al 31 de diciembre de 2013 y 2012 está conformado por partes y accesorios para vehículos cuyo saldo neto es \$1.229.734 y \$801.897 respectivamente, este inventario tiene una provisión para el 2013 de \$88.764 y para el 2012 de \$1.849.

(7) Propiedades y Equipo

El siguiente es el detalle de propiedades y equipo al 31 de diciembre:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Terrenos	\$ 3.828.644	3.832.195
Edificios	1.412.812	1.437.528
Maquinaria y equipo	402.119	389.522
Equipo de oficina	407.930	322.561
Equipo de computación	1.584.142	1.282.254
Flota y equipo de transporte	124.869	96.219
	<u>7.760.516</u>	<u>7.360.279</u>
Menos		
Depreciación acumulada	<u>(2.624.766)</u>	<u>(2.360.702)</u>
Total propiedades y equipo	<u>\$ 5.135.750</u>	<u>4.999.577</u>

(Continúa)

(8) Intangibles

El siguiente es el detalle de los fideicomisos al 31 de diciembre:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Patrimonio autonomo Suramericana de Capitalización ⁽¹⁾	\$ 1.081.293	509.976
Fideicomiso Inmobiliario ⁽²⁾	25.228	25.228
	<u>\$ 1.106.521</u>	<u>535.204</u>

(1) Valor recibido de la fusión con Inversiones CS Suramericana S.A. por concepto del patrimonio autónomo, originado por la transferencia de recursos del público de los suscriptores de la Compañía Suramericana de Capitalización S.A. en cumplimiento de la resolución 2170 del 12 de diciembre del 2007 de la Superintendencia Financiera de Colombia.

(2) Corresponde al fideicomiso inmobiliario con Fiduciaria Bancolombia producto de la liquidación de Inversiones Reacol, en la cual Inversiones CS Suramericana S.A. poseía el 2,36% para el año 2013 y 2012, este fideicomiso se recibió en la fusión con Inversiones CS Suramericana S.A.

(Continúa)

(9) Otros Activos

El siguientes es el detalle de los otros activos al 31 de diciembre de 2013:

Bienes realizables

Clase de bien	Descripción del bien	Fecha recepción bien	Valor libros	Avalúo comercial	Fecha avalúo
Terreno	Terreno Otrabanda Medellin Cra.64B entre calle 49B - 50	28/01/1969	22.958	4.009.500	30/06/2011
Edificio	Edificio Garajes Suramericana				
	Local 1 calle 50 No. 64B-45	28/02/1979	-	419.750	30/12/2013
	Local 2 calle 50 No.64B-37	28/02/1979	-	104.500	30/12/2013
	Local 6	1979/02/30	-	119.700	30/12/2013
	Local 4 calle 50 No. 64B-21	28/02/1979	-	104.500	30/12/2013
	Local 5 calle 50 No. 64B-19	28/02/1979	-	119.700	30/12/2013
	Depositos calle 49B No. 64B-40	28/02/1979	301	91.700	30/12/2013
	Oficina 801	28/02/1979	24.513	739.257	30/12/2013
	Oficina 802	28/02/1979	11.830	339.778	30/12/2013
	Oficina 803	28/02/1979	10.427	330.082	30/12/2013
	Garajes varios niveles	28/02/1979	8.293	2.980.000	30/12/2013
	Total Edificio Garajes Suramericana		55.364	5.348.967	
	Bienes recibidos en pago				
	Obras de arte		3.500	3.500	
			\$ <u>81.822</u>	<u>9.361.967</u>	

(Continúa)

SERVICIOS GENERALES SURAMERICANA S.A.S.
Notas a los Estados Financieros

El siguientes es el detalle de los otros activos al 31 de diciembre de 2012:

Clase de bien	Descripción del bien	Fecha recepción bien	Valor libros	Avalúo comercial	Fecha avalúo
Terreno	Terreno Otrabanda Medellín Cra.64B entre calle 49B - 50	28/01/1969	22.958	4.009.500	30/06/2011
Edificio	Edificio Garajes Suramericana				
	Local 1 calle 50 No. 64B-45	28/02/1979	-	253.000	10/08/2010
	Local 2 calle 50 No.64B-37	28/02/1979	-	71.500	10/08/2010
	Local 6	1979/02/30	-	81.900	10/08/2010
	Local 4 calle 50 No. 64B-21	28/02/1979	-	71.500	10/08/2010
	Local 5 calle 50 No. 64B-19	28/02/1979	-	81.900	10/08/2010
	Depositos calle 49B No. 64B-40	28/02/1979	347	78.600	14/10/2010
	Oficina 801	28/02/1979	35.656	666.501	10/08/2010
	Oficina 802	28/02/1979	17.227	222.516	10/08/2010
	Oficina 803	28/02/1979	15.172	225.441	10/08/2010
	Garajes varios niveles	28/02/1979	10.070	2.253.000	21/06/2010
	Total Edificio Garajes Suramericana		78.472	4.005.858	
	Bienes recibidos en pago				
	Obras de arte		3.500	3.500	
			\$ <u>104.930</u>	<u>8.018.858</u>	

(Continúa)

(10) Valorizaciones

El siguiente es el detalle de las valorizaciones al 31 de diciembre:

Inversiones

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Seguros Generales Suramericana S.A.	\$ 20.469.863	19.153.145
Seguros de Vida Suramericana S.A.	45.248.098	39.381.372
Promotora Nacional de Zonas Francas S.A.	163.707	105.115
Subocol S.A.	(742)	1.114
Brinks de Colombia S.A.	3.603.429	1.152.147
Sodexo Colombia S.A.	1.799.478	1.209.452
Sodexo Pass S.A.	59.583	59.584
Subtotal valorizaciones permanentes no controlantes	<u>71.343.416</u>	<u>61.061.929</u>
Derechos Fiduciarios (Fiducia Bancolombia)	27.220	28.086
	<u>71.370.636</u>	<u>61.090.015</u>
Propiedades y equipo		
Terreno	1.223.621	288.385
Construcciones y edificaciones	1.485.335	1.516.760
	<u>2.708.956</u>	<u>1.805.145</u>
Otros activos		
Otros activos - bienes realizables	9.280.145	7.913.927
	<u>\$ 83.359.737</u>	<u>70.809.087</u>

(Continúa)

(11) Obligaciones Financieras

El siguiente es el detalle de las obligaciones financieras al 31 de diciembre:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	-	-
Banco de Bogota S.A. (1)	\$ 35.879.000	33.171.996
Banco AV. Villas S.A.(2)	11.000.000	-
Sobregiro bancario	291.285	594.393
	<u>\$ 47.170.285</u>	<u>33.766.389</u>

(1) Pactado a corto plazo, con una tasa del 5.34% E.A.

(2) Crédito para realizar financiaciones, pactado a corto plazo con una tasa del 5.32% E.A, se firmó un pagare.

(12) Cuentas por Pagar

El siguiente es el detalle de las cuentas por pagar al 31 de diciembre:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Intereses	\$ 450.185	1.654.105
Comisiones	28.247	4.990
Impuestos y retención por pagar	354.712	342.742
Retenciones y aportes de nómina	297.216	343.555
Costos y gastos por pagar	58.843	45.112
Forward Banco de Bogotá (Neto)	-	3.506.499
Prescritos fiducia (1)	686.554	686.554
Devoluciones a clientes	-	490.769
Otras	421.050	425.182
Retenciones y aportes de nómina	<u>\$ 2.296.807</u>	<u>7.499.509</u>

(1) En el año 2011 se reclasificó al pasivo de la cuenta del intangible el saldo de los prescritos del patrimonio autónomo Suramericana de Capitalización.

(Continúa)

(13) Impuestos Gravámenes y Tasas

El detalle de los impuestos, gravámenes y tasas al 31 de diciembre es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Impuesto sobre las ventas por pagar	\$ <u>26.326</u>	<u>569.072</u>

(14) Obligaciones Laborales

El siguiente es el detalle de las obligaciones laborales al 31 de diciembre:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Salarios	\$ 67.573	68.546
Cesantías	505.949	458.695
Intereses a las cesantías	58.422	53.272
Vacaciones	362.555	297.764
Prestaciones extralegales	\$ <u>531.967</u>	<u>191.993</u>
	<u>1.526.466</u>	<u>1.070.269</u>

(15) Pasivos Estimados y Provisiones

El siguiente es el detalle de los pasivos estimados y provisiones al 31 de diciembre:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Provisión de renta	\$ 2.407.850	1.921.343
Industria y Comercio	790.847	810.874
Para contingencias laborales	<u>458.500</u>	<u>458.500</u>
	<u>\$ 3.657.197</u>	<u>3.190.717</u>

El saldo del impuesto de renta se relaciona con el activo en la nota 5 generado por concepto de anticipo de impuestos de \$3.135.534 y \$1.913.832 por los años gravables 2013 y 2012 respectivamente.

(Continúa)

(16) Otros Pasivos

El siguiente es el detalle de los otros pasivos al 31 de diciembre:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Suzunaga y Gómez Escenografía	\$ 3.937	3.937
Otros - cuotas préstamos por aplicar	<u>139.337</u>	<u>665.770</u>
	<u>\$ 143.274</u>	<u>669.706</u>

(17) Patrimonio

i) Capital suscrito y pagado

El capital autorizado al 31 de diciembre de 2013 y 2012 está conformado por 40.000 acciones comunes con valor nominal de \$1.000 pesos cada una, de las cuales 32.068 están suscritas y pagadas al 31 de diciembre de 2013 y 2012.

ii) Reserva legal

La Compañía está obligada a apropiar como reserva legal el 10% de sus utilidades netas anuales, hasta que el saldo de la reserva sea equivalente como mínimo al 50% del capital suscrito. La reserva no es distribuible antes de la liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para absorber o reducir pérdidas. Son de libre disponibilidad por la Asamblea General de las apropiaciones hechas en exceso del 50% antes mencionado.

Por decisión de la Asamblea de Accionistas esta reserva puede incrementarse en exceso del cincuenta por ciento (50%) del capital suscrito, exceso que quedará a disposición de la Asamblea para que cuando lo considere, cambie su destinación.

iii) Revalorización del patrimonio

La revalorización del patrimonio no puede distribuirse como utilidades, pero es susceptible de capitalizarse libre de impuestos. Con base en las Leyes 1111 del 27 de diciembre de 2006 y 1370 del 30 de diciembre de 2009, la cuenta de revalorización del patrimonio se redujo cada año en \$1.911.496 para causar el impuesto al patrimonio durante los años 2013 y 2012.

(Continúa)

(18) Cuentas de Orden

El siguiente es el detalle de las cuentas de orden al 31 de diciembre:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cuentas de orden deudoras:		
Derechos Contingentes	\$ 80.617	80.617
Cuentas Fiscales	20.650.570	22.999.837
Propiedad, planta y eq. totalmente depreciados	776.024	670.033
Activos castigados	6.119.759	6.097.690
Capitalización por revalorización del patrimonio	6.591.023	6.591.023
Bienes y valores en fideicomiso	18.844.797	18.389.819
Ajustes por inflación activos	9.346.193	10.134.581
	<u>\$ 62.408.983</u>	<u>64.963.600</u>
Cuentas de orden acreedoras:		
Bienes y valores recibidos en garantía	164.682.343	138.675.578
Valor fiscal del patrimonio	37.803.021	37.803.021
Diferencia fiscal activos	66.935.149	48.657.940
Diferencia pasivos	3.822.989	3.822.989
Diferencia fiscal costos y gastos	4.710.424	4.925.377
Ajuste por inflación patrimonio	19.927.383	19.927.383
	<u>\$ 297.881.309</u>	<u>253.812.288</u>

(Continúa)

(19) Partes relacionadas

Para las transacciones con partes relacionadas se tomaron las siguientes Compañías, miembros de Junta y Administradores:

Ana Constanza Manjares Ibarra
Andrés Felipe Ochoa Gómez
Carlos Andres Ángel Arango
Fernando Ojalvo Prieto
Gonzalo Alberto Pérez Rojas
John Jairo Uribe Velásquez
Juan Camilo Arroyave Cárdenas
Juan David Escobar Franco
Juan Fernando Gaviria Gaviria
Juan Fernando Uribe
María Adelaida Tamayo Jaramillo
Mario Gildardo López López
Martha Lucia Ramírez Restrepo
Sergio Pérez Montoya
Seguros de Vida Suramericana S.A.
Seguros Generales Suramericana S.A.
Operaciones Generales Suramericana S.A.S.
Consultoría en Gestión de Riesgos Suramericana S.A.S.
Diagnóstico & Asistencia Médica S.A. Dinámica I.P.S.
Dinámica IPS Zonas Francas S.A.S.
EPS y Medicina Prepagada Suramericana S.A.
Seguros de Riesgos Laborales Suramericana S.A.
Servicios de Salud IPS Suramericana S.A.
Suramericana S.A.
Inversura Panamá Internacional S.A.
Aseguradora Suiza Salvadoreña S.A - Asesuisa
Asesuisa Vida S.A. Seguros de Personas (El Salvador)
Seguros Sura S.A. (República Dominicana)
Seguros Suramericana S.A. (Panamá)
Servicios Generales Suramericana S.A. (Panamá)
Enlace Operativo S.A.
Compuredes S.A.

(Continúa)

SERVICIOS GENERALES SURAMERICANA S.A.S.
Notas a los Estados Financieros

Inversiones y Construcciones Estratégicas S.A.S.
Grupo de Inversiones Suramericana S.A.
Sura Asset Management S.A.
Integradora de Servicios Tercerizados S.A.S.

El siguiente es un detalle de los saldos y transacciones con partes relacionadas al y por los años terminados el 31 de diciembre:

Activo

Cuentas por cobrar

Seguros de Riesgos Laborales Suramericana S.A	\$	325,978	341,774
Consultoría en Gestión de Riesgos Suramericana S.A.S		55,890	45,904
EPS y Medicina Prepagada Suramericana S.A.		205,804	184,808
Seguros Generales Suramericana S.A.		837,143	2,068,871
Servicios de Salud IPS Suramericana S.A.		287,999	233,074
Operaciones Generales Suramericana S.A.S		-	4,050
Grupo de Inversiones Suramericana S.A.		14,983	41,487
Sura Asset Management S.A		23,022	9,395
Suramericana S.A.		38,188	27,758
Inversiones y Construcciones Estratégicas S.A.		415	-
Diagnostico & Asistencia Médica S.A. Dinámica I.P.S.		96,184	76,711
		<u>1,885,606</u>	<u>3,033,832</u>

Propiedades y equipo

Seguros de Vida Suramericana S.A. (Venta Local)		-	4,637,696
---	--	---	-----------

Total Activo	\$	<u>1,885,606</u>	<u>7,671,528</u>
---------------------	-----------	-------------------------	-------------------------

Pasivo:

Cuentas por pagar

Compuredes S.A.		173,079	-
Servicios de Salud IPS Suramericana S.A.		2,537	3,922
		<u>175,616</u>	<u>3,922</u>

Total Pasivo	\$	<u>175,616</u>	<u>3,922</u>
---------------------	-----------	-----------------------	---------------------

(Continúa)

SERVICIOS GENERALES SURAMERICANA S.A.S.
Notas a los Estados Financieros

Ingresos Operacionales:		
Seguros de Riesgos Laborales Suramericana S.A	-	23.150
Seguros Generales Suramericana S.A.	11.087.396	10.627.428
Servicios de Salud IPS Suramericana S.A.	21.216	18.798
Grupo de Inversiones Suramericana S.A.	55.963	6.713
Sura Asset Management S.A	63.440	-
	<u>11.228.015</u>	<u>10.676.089</u>
Ingresos No Operacionales:		
Seguros de Vida Suramericana S.A. (Venta Local)	-	1.162.304
	<u>-</u>	<u>1.162.304</u>
Total Ingresos	\$ <u>11.228.015</u>	<u>11.838.393</u>
Costos y Gastos		
Compuredes S.A.	98.811	6.967
Seguros de Vida Suramericana S.A.	147.118	74.505
Seguros Generales Suramericana S.A.	2.270.908	1.929.181
Servicios de Salud IPS Suramericana S.A.	24.576	55.231
	<u>2.541.413</u>	<u>2.065.884</u>
Total Gastos	\$ <u>2.541.413</u>	<u>2.065.884</u>

Nota: Todas las transacciones entre entes relacionados se realizan en igualdad de condiciones, a precios y condiciones normales de mercado.

(Continúa)

(20) Ingresos Operacionales

El siguiente es el detalle de los ingresos operacionales por los años que terminaron al 31 de diciembre:

Intereses:	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Financiación de primas	\$ 20.406.535	18.439.394
Financiación de libranzas ⁽¹⁾	3.922.199	4.317.542
Otros intereses	313.924	808.257
	<u>\$ 24.642.658</u>	<u>23.565.193</u>

(1) Producto para empleados y asesores de las compañías del Grupo Suramericana, que corresponde a las líneas de crédito para oficina, vivienda, vehículo y personales.

Comercio al por mayor y al por menor	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Mantenimiento, reparación y lavado de vehículos	\$ 12.688.435	11.508.708
Venta de partes, piezas y accesorios de vehículos	3.522.918	3.490.020
Venta de lubricantes, aditivos, llantas y lujos	660	1.350
Venta de otros productos	119.528	-
Devoluciones en venta	<u>(1.403.840)</u>	<u>(1.306.439)</u>
	<u>\$ 14.927.701</u>	<u>13.693.639</u>

Dividendos:

Sodexo S.A.	\$ 1.639.897	1.709.851
Brinks de Colombia S.A.	3.345.596	6.413.177
Seguros Generales Suramericana S.A.	773.971	1.064.210
Promotora Nacional de Zona Franca S.A.	54.226	49.135
Sodexo Soluciones de Motivación Colombia S.A.	212.784	
Seguros de Vida Suramericana S.A.	<u>2.816.580</u>	<u>1.515.443</u>
	<u>\$ 8.843.054</u>	<u>10.751.816</u>

(Continúa)

(21) Gastos Operacionales y de Ventas

El siguiente es un detalle de los gastos operacionales y de ventas diversas por los años que terminaron al 31 de diciembre:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Comisión recuado	\$ 673.105	1.210.438
Libros, suscripciones, periódicos y revistas	33.351	19.255
Gastos de representación	800.016	146.786
Elementos de aseo y cafetería	12.275	21.377
Casino y restaurante	29.116	30.847
Indemnización por daños a terceros	58.305	52.531
Otros	1.757.940	374.099
	<u>\$ 3.364.108</u>	<u>1.855.334</u>

(22) Ingresos no Operacionales- Financieros

El siguiente es el detalle de los ingresos no operacionales financieros por los años que terminaron el 31 de diciembre:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Financieros		
Ingresos patrimonio autónomo Suramericana de Capitalización	\$ 588.297	957.891

El siguientes es un detalle de las recuperaciones por los años que terminaron el 31 de diciembre:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Impuesto de renta	\$ 51.644	217.954
Demandas laborales	-	833
Prestamos	519.946	68.329
Provisiones	766	50.546
Costos y gastos	1.000	112.902
	<u>\$ 573.356</u>	<u>450.565</u>

(Continúa)

(23) Impuesto de Renta

(a) La siguiente es la conciliación entre la utilidad contable y la renta gravable estimada por los años terminados al 31 de diciembre:

	2013		2012
	Renta	CREE	Renta
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	\$ 11.708.733	11,708,733	21,345,751
Más:	7,777,693	10,094,601	6,068,065
Provisiones no deducibles que constituyen diferencia temporal	577,595	577,595	579,476
Provision de Cartera	1,176,810	1,176,810	639,536
Gravamen movimientos financieros	609,218	609,218	787,030
Gastos no deducibles	45,042	45,042	55,193
Pérdida en retiro de bienes	9,875	9,875	325,157
Gastos Extraordinarios	84,138	84,138	27,801
Gastos diversos	172,592	172,592	1,122,259
Gastos no constitutivos de renta y ganancia ocasional	417,180	417,180	-
Recuperacion por deducciones	-	-	30,213
Donaciones no deducibles	683,092	3,000,000	-
Dividendos recibidos como menor valor de la inversión	4,002,151	4,002,151	2,501,400
Menos:	19,486,426	14,080,307	27,413,816
Dividendos y participaciones no gravados	6,203,112	6,203,112	9,333,633
Utilidad en venta de inversiones	126,201	126,201	-
Utilidad en venta de activos	269,378	269,378	1,209,843
Ingresos por multas y recargos	-	-	-
Reintegro provisiones	573,356	573,356	217,954
Ingreso Método de Participación	6,291,131	6,291,131	5,407,665
Amortización excesos de renta ordinaria sobre presuntiva	5,406,119	-	10,443,855
Pagos de Impuesto de Industria y Comercio	617,129	617,129	800,866
Renta líquida gravable (pérdida fiscal)	-	7,723,027	-
Renta Presuntiva	5,884,421	5,884,421	5,387,080
Renta:			
Renta líquida gravable	5,884,421		5,387,080
Impuesto a la tasa nominal 25% en 2013, 33% en 2012	1,471,106		1,795,601
Ganancia Ocasional	149,709		
CREE:			
Renta líquida gravable	7,723,027		-
Impuesto a la tasa nominal 9% en 2013	695,072		-
	<u>\$ 2,315,887</u>		<u>1,795,601</u>

(Continúa)

SERVICIOS GENERALES SURAMERICANA S.A.S.
Notas a los Estados Financieros

(b) El patrimonio contable al 31 de diciembre difiere del fiscal por lo siguiente:

	2013	2012
Patrimonio contable	\$ 281,820,854	261,669,546
Más partidas que incrementan el patrimonio para efectos fiscales:		
Valor ajustes Fiscales de las Acciones	3,622,272	1,648,098
Provisiones no deducibles que constituyen diferencia temporal		
Impuesto de Industria y Comercio	790,847	810,874
Provisión de Inversiones	35,539	36,305
Provisión Cuentas por Cobrar	1,900,942	1,353,063
Provisión Impuesto sobre la renta y complementarios	91,963	125,742
Provisión para contingencias por obsolescencia	88,765	1,849
Provisión para contingencias laborales	458,500	458,500
Menos partidas que disminuyen el patrimonio para efectos fiscales:		
Valorizaciones	(83,359,737)	(70,809,087)
Patrimonio fiscal	\$ 205,449,946	195,294,890

(c) El siguiente es un detalle de las pérdidas fiscales y de los excesos de la renta presuntiva sobre la renta ordinaria reajustados fiscalmente:

Pérdidas fiscales		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Generadas en	\$		
2004	-	-	3.233.810
2007	-	-	568.136
2008	-	-	2.467.423
2009	-	-	107.873
Total	\$	-	6.377.241
Excesos fiscales			
2007	-	-	116.067
2008	-	-	108.866
2009	-	-	117.133
2010	-	-	4.904.809
2011	4.563.543	-	5.143.018
2012	5.518.525	-	-
Total Pérdidas y Excesos	\$	<u>10.082.068</u>	<u>10.389.893</u>

(Continúa)

Las declaraciones de renta de los años 2013 y 2012, quedaran en firme en dos años a partir de la fecha de presentación de la declaración.

Las disposiciones vigentes aplicables a la Compañía estipulan que:

Los excesos de la renta presuntiva sobre la renta ordinaria incurridos se podrán compensar, reajustados fiscalmente, con las rentas ordinarias obtenidas dentro de los cinco años siguientes al de su ocurrencia.

Se podrá deducir el 100% de los impuestos pagados por concepto de impuesto de industria y comercio y el complementario de avisos y tableros, al igual que el impuesto predial. Del gravamen a los movimientos financieros GMF sólo será deducible el 50% del valor pagado de dichos impuestos.

El porcentaje para determinar la renta presuntiva equivale al 3% del patrimonio líquido del año anterior.

La Ley 1370 del 30 de diciembre de 2009 estableció el impuesto al patrimonio por el año gravable 2011, y su pago se efectuará en ocho cuotas iguales entre 2011 y 2014.

Por concepto de impuesto al patrimonio, la Compañía registró \$ 1.911.496 correspondiente al año 2013 con cargo a la cuenta de revalorización del patrimonio, acorde con las interpretaciones de los entes reguladores.

Para el año 2014 el impuesto al patrimonio asciende a \$1.911.496 y se causará y pagara en dicha vigencia.

El Congreso de la República promulgó la Ley 1607 del 26 de diciembre de 2012, que introduce importantes reformas al sistema tributario colombiano, principalmente las siguientes:

- La tarifa del impuesto de renta se reduce del 33% al 25% a partir de 2013 y se crea el impuesto de renta para la equidad CREE con tarifa del 9% entre 2013 y 2015 y del 8% a partir de 2016; la depuración que se realiza a la base para determinar este impuesto contiene algunas diferencias con respecto a la que se efectúa para propósitos del impuesto de renta, calculado por la renta ordinaria.
- Los contribuyentes del impuesto para la equidad CREE no están obligados a pagar los aportes al SENA e ICBF para los empleados que ganen menos de diez salarios mínimos mensuales; esta exoneración será extensiva para los aportes al régimen contributivo de salud a partir del 1 de enero de 2014.

(24) Contingencias:

La Compañía afronta procesos de responsabilidad civil extracontractual cuyas pretensiones alcanzan la suma de \$1.392.100, la probabilidad es eventual y el valor de la provisión para el 2013 y el 2012 es de \$458.500

(Continúa)

(25) Presentación:

Algunas cifras de los estados financieros de 2012 fueron reclasificadas para propósitos de presentación con las del año 2013.



PROSPECTO DE INFORMACIÓN

T. INFORMACIÓN FINANCIERA INDIVIDUAL A DICIEMBRE 31 DE 2015, 2014 Y 2013 SERVICIOS GENERALES SURAMERICANA S.A.

T1. INFORMACIÓN FINANCIERA INDIVIDUAL A DICIEMBRE 31 DE 2015 SERVICIOS GENERALES SURAMERICANA S.A.

1. Estados financieros 2015

Servicios Generales Suramericana, S.A.		
BALANCE GENERAL		
31 de Diciembre 2015		
ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES		
Caja General	491.70	
Banco General	39,977.62	
Cuentas por Cobrar Clientes	19,187.83	
I.T.B.M.S. por cobrar	201.99	
Otras Cuentas por Cobrar	53,409.70	
Inv. Insumos disp. Para vta.	<u>28,716.99</u>	
Total de activos corrientes		141,985.83
ACTIVOS FIJOS		
Equipo de Cómputo	9,148.52	
Depreciación Acumulada	<u>-7,051.95</u>	
Total de Activos Fijos		2,096.57
OTROS ACTIVOS		
Impto. Pagado x Adelantado	<u>1,441.31</u>	
Total de Otros Activos		1,441.31
TOTAL DE ACTIVOS		<u>145,523.71</u>
PASIVO Y CAPITAL		
PASIVOS CORRIENTES		
I.T.B.M.S. Por Pagar	745.81	
Diversos	7,210.21	
Compañías Afiliadas	60,157.44	
Proveedores	64,893.88	
Otros Impuestos	<u>1,254.65</u>	
Total de Pasivos Corrientes		134,261.99
TOTAL DE PASIVOS		134,261.99
CAPITAL		
Capital Pagado	10,000.00	
Utilidades Dist. de Periodo Anterior	-2,804.46	
Utilidades Retenida	<u>4,066.18</u>	
Total de Capital		11,261.72
TOTAL DE PASIVO Y CAPITAL		<u>145,523.71</u>

Servicios Generales Suramericana, S.A.

22 FEB 2016
Por:

Servicios Generales Suramericana, S.A.
ESTADO DE RESULTADO
31 de Diciembre 2015

INGRESOS		
Bienes	59,948.48	
Servicios	77,451.49	
Varios	50.70	
Total de Ingresos	137,450.67	137,450.67
COSTO DE VENTA		
Costo de Venta de Bienes	45,513.37	
Herramientas Y EQ.De Taller	9,232.41	
Costo De Servicios	68,830.49	
Total de Costo de Ventas	123,576.27	123,576.27
Ganancia (pérdida) bruta		13,874.40
GASTOS GENERALES		
Depreciaciones	2,287.13	
Timbres Fiscales	10.50	
Impto. Municipal Y Tasa Unica	1,219.78	
Cargos Bancarios	3,565.54	
Impto. Licencia Comercial	169.42	
Otros Gastos	270.62	
Intereses Gasto	1,200.00	
Impuesto S/Renta	1,085.23	
	9,808.22	9,808.22
Ganancia (Pérdida) Neta		<u>4,066.18</u>

Servicios Generales Suramericana, S.A.

22 FEB 2016
Por: 

T2. INFORMACIÓN FINANCIERA INDIVIDUAL A DICIEMBRE 31 DE 2014 SERVICIOS GENERALES SURAMERICANA S.A.

1. Estados financieros 2014

Servicios Generales Suramericana, S.A.		
BALANCE GENERAL		
31 de Diciembre 2014		
ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES		
Caja General	587	
Banco General	39,066	
Cuentas por Cobrar Clientes	7,952	
I.T.B.M.S. por cobrar	19	
Otras Cuentas por Cobrar	5,221	
Inv. Insumos disp. Para vta.	39,206	
Total de activos corrientes	92,052	92,052
ACTIVOS FIJOS		
Equipo de Cómputo	9,149	
Depreciación Acumulada	-4,765	
Total de Activos Fijos	4,384	4,384
OTROS ACTIVOS		
Impto. Pagado x Adelantado	1,441	
Total de Otros Activos	1,441	1,441
TOTAL DE ACTIVOS		<u>97,877</u>
PASIVO Y CAPITAL		
PASIVOS CORRIENTES		
Compañías Afiliadas	58,571	
Proveedores	26,074	
Otros Impuestos	6,036	
Total de Pasivos Corrientes	90,681	90,681
TOTAL DE PASIVOS		90,681
CAPITAL		
Capital Pagado	10,000	
Utilidades Dist. de Periodo Anterior	2,095	
Utilidades Retenidas	-4,900	
Total de Capital	7,196	7,196
TOTAL DE PASIVO Y CAPITAL		<u>97,877</u>



Servicios Generales Suramericana, S.A.
ESTADO DE RESULTADO
31 de Diciembre 2014

INGRESOS		
Bienes	76,785.61	
Servicios	166,791.00	
Varios	0.97	
Total de Ingresos	243,577.58	
 COSTO DE VENTA		
Costo de Venta de Bienes	57,814.80	
Herramientas Y EQ.De Taller	12,270.89	
Costo De Servicios	166,725.79	
Total de Costo de Ventas	236,811.48	
Ganancia (pérdida) bruta	6,766.10	
 GASTOS GENERALES		
Depreciaciones	2,287.13	
Timbres Fiscales	8.00	
Impto. Municipal Y Tasa Unica	2,351.78	
Cargos Bancarios	4,266.78	
Impto. Licencia Comercial	241.90	
Otros Gastos	1,310.09	
Intereses Gasto	1,200.00	
	11,665.68	
 Ganancia (Pérdida) Neta	 -4,899.58	



T3. INFORMACIÓN FINANCIERA INDIVIDUAL A DICIEMBRE 31 DE 2013 SERVICIOS GENERALES SURAMERICANA S.A.

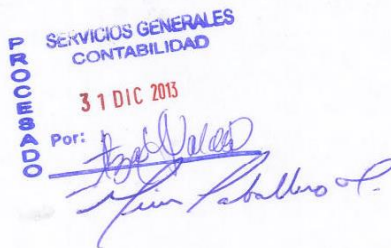
1. Estados financieros 2013

Servicios Generales Suramericana S.A.

ESTADO DE RESULTADOS

Para los 12 Meses Finalizados el 31 Diciembre 2013

INGRESOS	CORRIENTE		ACUMULADO	
Bienes	4,883.93	35.45%	69,363.85	45.94%
Servicios	9,459.21	68.66%	81,578.24	54.03%
Varios	(566.61)	(4.11%)	38.45	0.03%
Total de ingresos	13,776.53	100.00%	150,980.54	100.00%
COSTOS DE VENTAS				
Costo de venta de bienes	3,781.08	27.45%	55,381.69	36.68%
Costo de servicios	10,984.11	79.73%	79,308.02	52.53%
Gastos de transporte	0.00	0.00%	640.00	0.42%
Publicidad y propaganda	0.00	0.00%	2,023.59	1.34%
Total de costos de ventas	14,765.19	107.18%	137,353.30	90.97%
Ganancia (pérdida) bruta	(988.66)	(7.18%)	13,627.24	9.03%
GASTOS GENERALES				
Depreciaciones	190.60	1.38%	2,287.10	1.51%
Timbres fiscales	0.40	0.00%	6.70	0.00%
Impt. municip. y tasa única	300.00	2.18%	300.00	0.20%
Papelería e impresos	0.00	0.00%	114.08	0.08%
Cargos bancarios	239.44	1.74%	3,190.79	2.11%
Imptos. lic. comercial	0.00	0.00%	163.61	0.11%
Otros gastos	793.42	5.76%	1,189.29	0.79%
Intereses gasto	100.00	0.73%	1,200.00	0.79%
Total de gastos	1,623.86	11.79%	8,451.57	5.60%
Ganancia (pérdida) neta	(2,612.52)	(18.96%)	5,175.67	3.43%


 SERVICIOS GENERALES
 CONTABILIDAD
 31 DIC 2013
 Por: *[Signature]*
[Signature]

Servicios Generales Suramericana S.A.

BALANCE GENERAL

31 Diciembre 2013

ACTIVOS

ACTIVOS CORRIENTES

Caja general	422.53	
Banco general	64,156.15	
Cuentas por cobrar clientes	1,063.54	
ITBMS por cobrar	1,549.58	
Otras cuentas por cobrar	2,776.43	
Inv. insumos disp. para vta	22,030.19	
Total activos corrientes		91,998.42

ACTIVOS FIJOS

Equipo de cómputo	9,148.52	
Depreciación acumulada	(2,477.69)	
Total de activos fijos		6,670.83

OTROS ACTIVOS

Total de otros activos		
Total de activos		98,669

PASIVOS Y CAPITAL

PASIVOS CORRIENTES

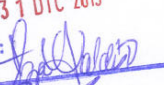
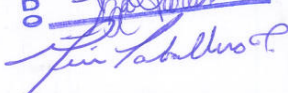
ITBMS por pagar	1,004.08	
Diversos	3,544.01	
Compañías afiliadas	57,371.24	
Proveedores	23,454.91	
Total de pasivos corrientes		85,374.24

PASIVOS A LARGO PLAZO

Total pasivos a largo plazo		000.00
Total pasivos		85,374.24

CAPITAL

Capital pagado (Acciones Emitidas)	10,000.00	
---------------------------------------	-----------	--

RECIBIDO
 SERVICIOS GENERALES
 CONTABILIDAD
 31 DIC 2013
 Por: 


Utilidades no dist. de periodos ant.	(1,880.66)
Utilidades retenidas	5,175.67
Total Capital	13,295.01
Total Capital y Pasivo	98,669.25

PROSPECTO
SERVICIOS GENERALES
CONTABILIDAD
31 DIC 2013
Per: 




PROSPECTO DE INFORMACIÓN

U. INFORMACIÓN FINANCIERA INDIVIDUAL A DICIEMBRE 31 DE 2015, 2014 Y 2013 INVERSURA PANAMÁ INTERNACIONAL S.A.

U1. INFORMACIÓN FINANCIERA INDIVIDUAL A DICIEMBRE 31 DE INVERSURA PANAMÁ INTERNACIONAL S.A.

1. Estados financieros 2015

Inversura Panamá Internacional, S.A.		
BALANCE GENERAL		
31 de Diciembre 2015		
ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES		
Efectivo y equivalentes de efectivo	4,972,880	
Cuentas por Cobrar	787,659	
Total de activos corrientes		5,760,539
INVERSIONES		
SUBSIDIARIAS Y FILIALES EXTRANJERA	109,545,879	
ASOCIADAS NIIF COSTO	6,435,661	
Total de activos corrientes		115,981,540
OTROS ACTIVOS		
RELACIONES CONTRACTUALES CON CLIENTES	2,567,706	
CREDITO MERCANTILADQUIRIDO O COMPRADO	4,597,782	
MENOS: DEPRECIACION Y AMORTIZACION ACUMULADA	(2,567,706)	
Total de Otros Activos		4,597,782
TOTAL DE ACTIVOS		126,339,860
PASIVO Y CAPITAL		
PASIVOS		
	-	-
CAPITAL		
Capital Pagado	141,206,987	
EXCEDENTES/ PERDIDA ACUM.PERIODO ANTERIOR	(52,185)	
GANANCIAS RETENIDAS PORTAFOLIO INVERSIONES	(15,166,894)	
Utilidad/(Pérdidas) Retenidas	351,952	
Total de Capital		126,339,860
TOTAL DE PASIVO Y CAPITAL		126,339,860

Inversura Panamá Internacional, S.A.

Inversura Panamá Internacional, S.A.
ESTADO DE RESULTADO
31 de Diciembre 2015

INGRESOS		
Dividendos y participaciones	1,112,521	
Intereses	105,272	
Total de Ingresos	<u> </u>	1,217,793
GASTOS GENERALES		
Cargos Bancarios	317	
Publicidad y propaganda	277,315	
Amortización	570,601	
Otros Gastos	17,607	
	<u> </u>	865,841
Ganancia (Pérdida) Neta		<u>351,952</u>

Inversura Panamá Internacional, S.A.





PROSPECTO DE INFORMACIÓN

U2. INFORMACIÓN FINANCIERA INDIVIDUAL A DICIEMBRE 31 DE 2014 INVERSURA PANAMÁ INTERNACIONAL S.A.

1. Estados financieros 2014

Inversura Panamá Internacional, S.A.		
BALANCE GENERAL		
31 de Diciembre 2014		
ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES		
Efectivo y equivalentes de efectivo	6,818,891	
Cuentas por Cobrar	1,517,208	
Total de activos corrientes	<u>8,336,100</u>	8,336,100
INVERSIONES		
SUBSIDIARIAS Y FILIALES EXTRANJERA	106,047,764	
ASOCIADAS NIIF COSTO	6,435,661	
Total de activos corrientes	<u>112,483,425</u>	112,483,425
OTROS ACTIVOS		
RELACIONES CONTRACTUALES CON CLIENTES	2,567,706	
CREDITO MERCANTIL ADQUIRIDO O COMPRADO	4,597,782	
MENOS: DEPRECIACION Y AMORTIZACION ACUMULADA	<u>(1,997,105)</u>	
Total de Otros Activos		5,168,383
TOTAL DE ACTIVOS		<u>125,987,908</u>
PASIVO Y CAPITAL		
PASIVOS		
	<u>-</u>	
CAPITAL		
Capital Pagado	141,206,987	
EXCEDENTES/ PERDIDA ACUM.PERIODO ANTERIOR	(455,514)	
GANANCIAS RETENIDAS PORTAFOLIO INVERSIONES	(15,166,894)	
Utilidad/(Pérdidas) Retenidas	<u>403,329</u>	
Total de Capital		125,987,908
TOTAL DE PASIVO Y CAPITAL		<u>125,987,908</u>

Inversura Panamá Internacional, S.A.

Inversura Panamá Internacional, S.A.
ESTADO DE RESULTADO
31 de Diciembre 2014

INGRESOS

Dividendos y participaciones	934,944	
Intereses	71,091	
Total de Ingresos	1,006,035	1,006,035

GASTOS GENERALES

Honorarios	1,050	
Cargos Bancarios	280	
Publicidad y propaganda	2,341	
Mantenimiento y Reparaciones	12,503	
Amortización	570,601	
Otros Gastos	15,931	
		602,706
Ganancia (Pérdida) Neta		<u>403,329</u>

Inversura Panamá Internacional, S.A.





PROSPECTO DE INFORMACIÓN

U3. INFORMACIÓN FINANCIERA INDIVIDUAL A DICIEMBRE 31 DE 2013 INVERSURA PANAMÁ INTERNACIONAL S.A.

1. Estados financieros 2013

Inversura Panamá Internacional, S.A.		
BALANCE GENERAL		
31 de Diciembre 2013		
ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES		
Efectivo y equivalentes de efectivo	7,340,649	
Cuentas por Cobrar	87,991,521	
Total de activos corrientes	<u>95,332,169</u>	95,332,169
INVERSIONES		
SUBSIDIARIAS Y FILIALES EXTRANJERA	18,077,764	
ASOCIADAS NIIF COSTO	6,435,661	
Total de activos corrientes		24,513,425
OTROS ACTIVOS		
RELACIONES CONTRACTUALES CON CLIENTES	2,567,706	
CREDITO MERCANTIL ADQUIRIDO O COMPRADO	4,597,782	
MENOS: DEPRECIACION Y AMORTIZACION ACUMULADA	<u>(1,426,503)</u>	
Total de Otros Activos		5,738,985
TOTAL DE ACTIVOS		<u>125,584,579</u>
PASIVO Y CAPITAL		
PASIVOS		
	<u>-</u>	-
CAPITAL		
Capital Pagado	141,206,987	
EXCEDENTES/ PERDIDA ACUM.PERIODO ANTERIOR	(672,574)	
GANANCIAS RETENIDAS PORTAFOLIO INVERSIONES	(15,166,894)	
Utilidad/(Pérdidas) Retenidas	<u>217,060</u>	
Total de Capital		125,584,579
TOTAL DE PASIVO Y CAPITAL		<u>125,584,579</u>

Inversura Panamá Internacional, S.A.

Inversura Panamá Internacional, S.A.
ESTADO DE RESULTADO
31 de Diciembre 2013

INGRESOS		
Dividendos y participaciones	1,048,589	
Intereses	100,893	
Varios	450	
Total de Ingresos		1,149,933
GASTOS GENERALES		
Honorarios	4,800	
Cargos Bancarios	305	
Publicidad y propaganda	342,194	
Amortización	570,601	
Otros Gastos	14,972	
		932,873
Ganancia (Pérdida) Neta		<u>217,060</u>

Inversura Panamá Internacional, S.A.

