

suramericana



Estados financieros intermedios consolidados
condensados por el período comprendido
entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2016.

1

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS	10
NOTA 1. ENTIDAD REPORTANTE	10
1.1. Grupo empresarial.....	12
NOTA 2. BASES PARA LA PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	13
2.1. Declaración de cumplimiento	13
2.2. Estados financieros de períodos intermedios.....	13
2.3. Bases de medición	13
2.4. Normas nuevas, interpretaciones y modificaciones adoptadas.....	13
2.5. Presentación de estados financieros	17
2.6. Principios de consolidación.....	17
NOTA 3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS	19
3.1. Combinaciones de negocios y plusvalía	19
3.2. Actividades de seguros	20
a. Operaciones de reaseguros y coaseguros	20
b. Costos de adquisición diferidos-DAC	21
c. Pasivos por contratos de seguros.....	21
d. Prueba de adecuación de pasivos.....	22
e. Ingresos diferidos.....	22
3.3. Moneda	23
3.3.1. Funcional.....	23
3.3.2 Moneda Extranjera	23
3.4. Ingresos	23
3.4.1. Ingresos por primas emitidas.....	23
3.4.2. Ingresos administradora de riesgos profesionales.....	24
3.4.3. Ingresos por dividendos	24
3.4.4 Ingresos por comisiones	24
3.5. Impuestos	24
3.6. Activos intangibles	26
3.7. Instrumentos financieros	26
3.8. Segmentos de operación	28
3.9. Valor razonable.....	28
NOTA 4. JUICIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS, ESTIMADOS Y CAUSAS DE INCERTIDUMBRE EN LA PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	29
Estimaciones contables y supuestos.....	29
Juicios	31

NOTA 5. COMBINACIÓN DE NEGOCIOS	31
NOTA 6. INSTRUMENTOS FINANCIEROS	36
6.1.1. Inversiones	38
6.1.2. Cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar	39
6.2. Pasivos financieros.....	40
6.2.1 Cuentas por pagar.....	42
6.3. Títulos emitidos	42
NOTA 7. CONTRATOS DE SEGUROS	43
7.1. Reservas técnicas parte reaseguradores	43
7.2. Ingreso por primas.....	43
7.3. Gasto por siniestros retenidos.....	44
7.4. Reservas técnicas contratos de seguros	45
NOTA 8. IMPUESTOS.....	46
8.1 Normatividad aplicable	46
8.2 Impuestos corrientes.....	48
8.3 Impuestos diferidos.....	49
8.4 Impuesto reconocido en el resultado del período	51
8.5 Conciliación de la tasa efectiva.....	51
8.6 Movimiento del impuesto diferido.....	51
NOTA 9. ACTIVOS INTANGIBLES.....	52
9.1 Plusvalía	52
9.2 Activos Intangibles distintos a la plusvalía	53
9.3 Costo de adquisición diferido (DAC)	54
NOTA 10. INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS, ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS.....	55
10.1. Subsidiarias.....	55
10.1.1. Cambios en la participación de las inversiones.....	61
10.2 Inversiones en asociadas	62
NOTA 11. OTROS PASIVOS FINANCIEROS	64
NOTA 12. COMPOSICIÓN ACCIONARIA, DIVIDENDOS PAGADOS Y DECRETADOS.....	65
NOTA 13. PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA.....	66
NOTA 14. SEGMENTOS DE OPERACIÓN	66
14.1 Segmentos sobre los que se deben informar	66
14.2 Información sobre segmentos de operación	68

14.3 Información geográfica.....	70
NOTA 15. INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES.....	71
15.1 Ingresos por comisión.....	71
15.2 Gastos por comisión	71
NOTA 16. HONORARIOS.....	72
NOTA 17. INGRESOS Y COSTOS POR PRESTACIÓN DE SERVICIOS	72
17.1. Ingresos por prestación de servicios.....	72
17.2. Costos por prestación de servicios	73
NOTA 18. INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS	74
NOTA 19. GASTOS ADMINISTRATIVOS.....	74
NOTA 20. GANANCIAS POR ACCIÓN	76
NOTA 21. CONVERSIÓN DE UN NEGOCIO EN EL EXTRANJERO Y DIVISAS	76
NOTA 22. INFORMACIÓN A REVELAR SOBRE PARTES RELACIONADAS	76
22.1. Partes Relacionadas.....	76
22.2 Transacciones con partes relacionadas	77
22.3 Honorarios de la junta directiva.....	79
NOTA 23. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA SOBRE LA QUE SE INFORMA	80
NOTA 24. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.....	80

SURAMERICANA S.A.
 Estado de Situación Financiera Consolidado
 30 de Junio de 2016
 (Con cifras comparativas al 31 de diciembre 2015)
 (Expresado en millones de pesos Colombianos)

	Notas	Junio 2016	Diciembre 2015
Activos			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6.1	1,057,393	762,498
Inversiones	6.1.1	10,107,116	8,160,767
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	6.1.2	4,336,872	2,271,781
Cuentas por cobrar partes relacionadas y asociadas corrientes	6.1	571	504
Reservas técnicas de seguros partes reaseguradores	7.1	2,862,595	530,013
Inventarios		6,507	7,005
Activos por impuestos corrientes	8	221,797	149,446
Otros activos financieros	6	30,668	13,893
Otros activos no financieros		184,455	23,700
Costo de adquisición diferido -DAC	9	653,589	304,005
Propiedades de inversión		7,562	13,387
Propiedades, planta y equipo		732,988	623,942
Activos intangibles distintos de la plusvalía	9	514,333	70,911
Plusvalía	5-9	423,683	119,324
Inversiones contabilizadas utilizando el método de participación	10	37,033	42,374
Activos por impuestos diferidos	8	270,917	114,064
Total activos		21,448,079	13,207,614
Pasivos			
Otros pasivos financieros	6-11	252,164	554,927
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	6.2	1,864,097	853,433
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	6.2	1,416,626	275
Reservas técnicas	7.4	12,420,540	8,112,515
Pasivos por impuestos corrientes	8	391,005	238,525
Provisiones por beneficios a empleados		190,992	165,287
Otros pasivos no financieros		378,864	330,345
Otras provisiones		229,498	52,177
Títulos emitidos	6.3	1,000,643	-
Pasivo por impuestos diferidos	8	507,950	235,350
Total pasivos		18,652,379	10,542,834
Patrimonio			
Capital emitido		34	34
Prima de emisión		278,704	278,704
Utilidad del ejercicio		278,226	342,808
Ganancias acumuladas		95,937	128,866
Otras participaciones en el patrimonio		164,955	165,456
Reservas		1,963,991	1,745,756
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		2,781,847	2,661,624
Participaciones no controladoras	13	13,853	3,156
Patrimonio total		2,795,700	2,664,780
Total patrimonio y pasivos		21,448,079	13,207,614

Gonzalo Alberto Pérez
 Representante Legal

Luis Fernando Ramírez Marín
 Contador
 T.P. 116631 - T

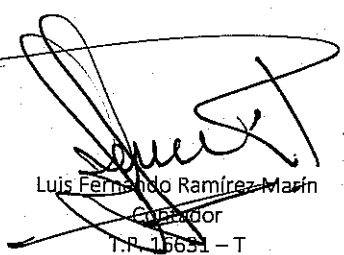
Mariana Milagros Rodríguez
 Revisor Fiscal
 T.P. 112752 - T

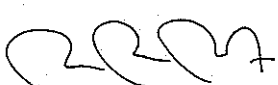
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S TR-530
 (Véase mi informe del 26 de agosto de 2016)

SURAMERICANA S.A.
 Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales Consolidado
 30 de Junio de 2016
 (Con cifras comparativas al 30 de Junio 2015)
 (Expresados en millones de pesos Colombianos)

	Notas	Junio 2016	Junio 2015
Primas emitidas	7.2	3,817,339	2,605,793
Primas cedidas	7.2	(667,136)	(366,666)
Primas retenidas (netas)		3,150,203	2,239,127
Ingresos por comisiones	15.1	101,697	73,131
Prestación de servicios	17	1,032,471	863,042
Dividendos	18	4,811	3,170
Ingresos por inversiones	18	270,312	251,336
Ganancias a valor razonable	18	248,122	51,479
Ganancia por método de participación de asociadas	10	938	1,832
Ganancias en venta de inversiones	18	5,888	159
Ingresos por propiedades de inversión		1,654	1,307
Otros ingresos		84,689	40,712
Diferencia en cambio (neto)	18	12,282	6,695
Ingresos totales		4,913,067	3,531,990
Siniestros totales	7.3	(2,261,112)	(1,399,552)
Reembolso de siniestros	7.3	491,225	191,786
Siniestros retenidos		(1,769,887)	(1,207,766)
Reservas netas de producción	7.4	(79,143)	(57,786)
Costos por prestación de servicios	17	(1,044,651)	(887,255)
Gastos administrativos	19	(469,812)	(328,126)
Beneficios a empleados		(342,957)	(227,779)
Honorarios	16	(264,594)	(202,548)
Comisiones intermediarios	15.2	(453,988)	(236,754)
Amortizaciones		(22,253)	(3,500)
Depreciaciones		(13,140)	(10,634)
Otros gastos		(103,926)	(52,200)
Intereses	18	(38,450)	(16,841)
Recuperación (deterioro)		903	(12,450)
Gastos totales		(4,601,898)	(3,243,639)
Ganancia, antes de impuestos		311,169	288,351
Impuestos a las ganancias	8	(32,237)	(76,913)
Ganancia, neta		278,932	211,438
Ganancia de la controladora		278,226	210,875
Ganancia no controladora	13	706	563
Ganancias por acción			
Utilidad neta por acción	20	4,064,838	3,080,851

Gonzalo Alberto Pérez
 Representante Legal


 Luis Fernando Ramirez Marin
 Contador
 I.P. 16651 - T

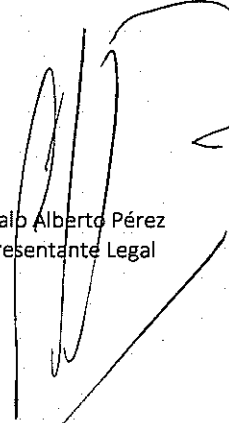

 Mariana Milagros Rodriguez
 Revisor Fiscal
 T.P. 112752 - T

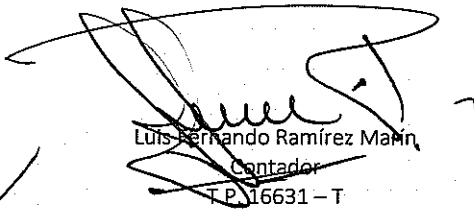
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S TR-530
 (Véase mi informe del 26 de agosto de 2016)


SURAMERICANA S.A.
Otros Resultados Integrales Consolidado
30 de Junio de 2016
(Con cifras comparativas al 30 de Junio 2015)
(Expresados en millones de pesos Colombianos)

	Notas	Junio 2016	Junio 2015
Ganancia (pérdida)		278,932	211,438
Otro resultado integral, neto de impuestos, ganancias de inversiones en instrumentos de patrimonio		6,039	(182)
Otro resultado integral, neto de impuestos, ganancias (pérdidas) por revaluación		20,575	-
Participación de otro resultado integral de asociadas contabilizados utilizando el método de la participación que no se reclasificará al resultado del periodo, neto de impuestos		(902)	497
Total otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del periodo, neto de impuestos		25,712	315
Ganancias (pérdidas) por diferencias de cambio de conversión, netas de impuestos		(43,173)	26,189
Ganancias por coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos		17,081	-
Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo, neto de impuestos		(26,092)	26,189
Total otro resultado integral		(380)	26,504
Resultado integral total		278,552	237,942
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora		277,725	237,379
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras		827	563

La utilidad neta por acción esta expresada en pesos colombianos.


Gonzalo Alberto Pérez
Representante Legal


Luis Fernando Ramírez Maín
Contador
T.P. 16631 - T


Mariana Milagros Rodríguez
Revisor Fiscal
T.P. 112752 - T

Designada por Ernst & Young Audit S.A.S TR-530
(Véase mi informe del 26 de agosto de 2016)

SURAMERICANA S.A
Estado de Cambios en el patrimonio Consolidado
30 de Junio de 2016
(Con cifras comparativas al 30 de junio 2015)
(Expresado en millones de pesos Colombianos)

Nota	Capital emitido	Prima de emisión	Ganancias acumuladas	Otros resultados integrales	Reserva legal	Reserva Ocasional	Utilidad del ejercicio	Patrimonio atribuible a propietarios de la controladora	Participación no controladoras	Total Patrimonio
Saldo al 1 de enero de 2016	34	278,704	128,866	165,455	74,763	1,670,994	342,808	2,661,624	3,156	2,664,780
Otro resultado integral	-	-	-	(501)	-	-	-	(501)	121	(380)
Revaluación de propiedades y equipos	-	-	-	20,508	-	-	-	20,508	67	20,575
Ajuste por conversión de inversión neta en el extranjero	-	-	-	(43,160)	-	-	-	(43,160)	(13)	(43,173)
Instrumentos financieros con cambios al ORI	-	-	-	5,972	-	-	-	5,972	67	6,039
Método de participación reconocido en el patrimonio	-	-	-	(902)	-	-	-	(902)	-	(902)
Cobertura de inversión neta en el extranjero	-	-	-	17,081	-	-	-	17,081	-	17,081
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	-	278,226	278,226	706	278,932
Resultado Integral Total Neto del periodo	-	-	-	(501)	-	-	278,226	277,725	827	278,552
Distribución de resultados 2015 Según acta de Asamblea de Accionistas No 25 del 17 de Marzo de 2016:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos reconocidos como distribuciones a los propietarios (1.806.495 pesos por acción)	-	-	-	-	-	-	(123,649)	(123,649)	-	(123,649)
Donaciones para proyectos sociales	-	-	-	-	-	-	(210)	(210)	-	(210)
Reservas para protección de inversiones	-	-	-	-	-	222,199	(221,989)	210	-	210
Traslado a utilidades acumuladas asociadas	-	-	918	-	-	-	(918)	-	-	-
Disminuciones por otros cambios patrimoniales.	-	-	(33,847)	-	-	(3,964)	3,958	(33,853)	9,870	(23,983)
Saldo al 30 de Junio de 2016	34	278,704	95,937	164,954	74,763	1,889,229	278,226	2,781,847	13,853	2,795,700

SURAMERICANA S.A

Estado de Cambios en el patrimonio Consolidado

30 de Junio de 2016

(Con cifras comparativas al 30 de junio 2015)

(Expresado en millones de pesos Colombianos)

Nota	Capital emitido	Prima de emisión	Ganancias acumuladas	Otros resultados integrales	Reserva legal	Reserva Ocasional	Utilidad del ejercicio	Patrimonio atribuible a propietarios de la controladora	Participación no controladoras	Total Patrimonio
Saldo al 1 de enero de 2015	34	278,704	207,767	72,762	74,763	1,332,533	379,129	2,345,692	1,982	2,347,674
Otro resultado integral	-	-	-	26,504	-	-	-	26,504	-	26,504
Ajuste por conversión de inversión neta en el extranjero	-	-	-	26,189	-	-	-	26,189	-	26,189
Instrumentos financieros con cambios al ORI	-	-	-	(182)	-	-	-	(182)	-	(182)
Método de participación reconocido en el patrimonio	-	-	-	497	-	-	-	497	-	497
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	-	210,875	210,875	563	211,438
Resultado Integral Total Neto del periodo	-	-	-	26,504	-	-	210,875	237,379	563	237,942
Distribución de resultados 2014 Según acta de Asamblea de Accionistas No 24 del 25 de Marzo de 2015:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos reconocidos como distribuciones a los propietarios (\$1.688.320.5 por acción)	-	-	-	-	-	-	(115,560)	(115,560)	-	(115,560)
Donaciones para proyectos sociales	-	-	-	-	-	-	(210)	(210)	-	(210)
Reservas para protección de inversiones	-	-	-	-	-	338,460	(338,251)	209	-	209
Traslado a utilidades acumuladas asociadas	-	-	(201)	-	-	-	201	-	-	-
Incrementos (disminuciones) por otros cambios, patrimonio	-	-	(77,397)	-	-	-	74,691	(2,706)	197	(2,509)
Saldo al 30 de Junio de 2015	34	278,704	130,169	99,266	74,763	1,670,993	210,875	2,464,804	2,742	2,467,546

Gonzalo Alberto Pérez
Representante Legal

Luis Fernando Ramirez Marin
Contador

Mariana Milagros Rodríguez
Revisor Fiscal

T.P. 166631 - T

T.P. 112752 - T

Designada por Ernst & Young Audit S.A.S TR-530
(Véase mi informe del 26 de agosto de 2016)

SURAMERICANA S.A.
Estado de Flujo de Efectivo Consolidado
30 de Junio de 2016
(Con cifras comparativas al 31 de diciembre 2015)
(Expresado en millones de pesos Colombianos)

Utilidad del período	Junio 2016	Junio 2015
	278,932	211,438
Ajustes para conciliar la ganancia (pérdida)		
Ajustes por gasto por impuestos a las ganancias	32,237	76,913
Ajustes por costos financieros	897,883	580,676
Ajustes por incrementos (disminuciones) en los inventarios	498	693
Ajustes por disminuciones (incrementos) en cuentas por cobrar la actividad aseguradora	(2,332,581)	(42,598)
Ajustes por la disminución de cuentas por cobrar de origen comercial	(2,063,751)	5,324
Ajustes por el incremento (disminución) de cuentas por pagar de origen comercial	2,344,584	(95,620)
Ajustes por el incremento en cuentas por pagar la actividad aseguradora	4,308,025	292,501
Ajustes por incrementos en otras cuentas por pagar derivadas de las actividades de operación	48,518	5,117
Ajustes por gastos de depreciación y amortización	322,315	219,265
Ajustes por deterioro de valor (reversiones de pérdidas por deterioro de valor) reconocidas en el resultado del período	62	313
Ajustes por provisiones	203,026	185
Ajustes por pérdidas de moneda extranjera no realizadas	138,585	18,705
Ajustes por pérdidas del valor razonable	(314,697)	(228,506)
Ajustes por ganancias no distribuidas por aplicación del método de participación	5,367	(1,463)
Participación No controladora	(24,555)	(1,803)
Total ajustes para conciliar la ganancia (pérdida)	3,565,516	829,702
Flujos de efectivo netos procedentes (utilizados en) operaciones	3,844,448	1,041,140
Dividendos pagados	(41,216)	(38,520)
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	163,639	(74,370)
Otros activos no financieros	(160,468)	3,487
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	3,806,403	931,737
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		
Flujos de efectivo utilizados para obtener el control de subsidiarias u otros negocios	(1,721)	-
Otros cobros por la venta de patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades	2,005,554	1,803,448
Otros pagos para adquirir patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades	(4,197,766)	(2,108,652)
Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo	846	9,677
Compras de propiedades, equipo	(130,325)	(20,195)
Compras de activos intangibles	(1,432,846)	(207,823)
Recursos por ventas de otros activos a largo plazo	12,679	-
Compras de otros activos a largo plazo	(6,888)	-
Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera (swaps)	(16,775)	(3,440)
Dividendos recibidos Instrumentos financieros	4,566	4,331
Intereses recibidos	504,708	150,994
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(3,257,968)	(371,660)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		
Importes procedentes de préstamos	1,796,976	61,227
Reembolsos de préstamos	(1,128,029)	(68,033)
Intereses pagados	(913,861)	(584,410)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(210)	(210)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	(245,124)	(591,426)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	303,312	(31,349)
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo [sinopsis]		
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	(8,417)	4,436
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	294,895	(26,913)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período	762,498	837,138
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	1,057,393	810,225

Gonzalo Alberto Pérez
Representante Legal

Luis Fernando Ramírez Marín
Consejero
T.P. 16631 - T

Mariana Milagros Rodríguez
Revisor Fiscal
T.P. 112752 - T

Designada por Ernst & Young Audit S.A.S TR-530
(Véase mi informe del 26 de agosto de 2016)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS

Por el periodo terminado al 30 de junio de 2016 (con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2015 para el estado de situación financiera y al 30 de junio de 2015 para los estados de resultados, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujo de efectivo) (*Valores expresados en millones de pesos colombianos, excepto los valores en monedas extranjeras, tasa de cambio y la utilidad por acción*).

NOTA 1. ENTIDAD REPORTANTE

Suramericana S.A. en adelante Suramericana, se constituyó según Escritura Pública No. 689 del 25 de mayo de 1999 en la Notaría 14 de Medellín. Formalizada contablemente el 1° de agosto de 1999, el domicilio principal es en la carrera 63 No. 49 A 31, en la ciudad de Medellín; pero podrá tener sucursales, agencias, oficinas y representaciones en otras ciudades del país y del extranjero cuando así lo determine su Junta Directiva. La duración de la sociedad es hasta el año 2052.

Su objeto social es la inversión en bienes muebles e inmuebles. Tratándose de inversión en bienes muebles, además de cualquier clase de bienes muebles en especial lo hará en acciones, cuotas o partes en sociedades, entes, organizaciones, fondos o cualquier otra figura legal que permita inversión de recursos.

Así mismo podrá invertir en papeles o documentos de renta fija, variable, estén o no inscritos en el mercado público de valores. En todo caso, los emisores y/o receptores de la inversión pueden ser de carácter público o privado, nacionales o extranjeros.

ACCIONISTAS	ACCIONES	% PART.
Grupo de Inversiones Suramericana S.A.	55,530	81.13%
Münchener Rückversicherungs - Gesellschaft Aktiengesellschaft	12,914	18.87%
Inversiones y Construcciones Estratégicas S.A.S.	1	0.001%
Fundación Suramericana	1	0.001%
Corporación Unidad de Conocimiento Empresarial	1	0.001%
TOTALES	68,447	100%

La matriz de Suramericana es Grupo de Inversiones Suramericana S.A, en adelante Grupo Sura.

Suramericana S.A. clasifica sus inversiones de dos formas: las estratégicas, enfocadas en los sectores de seguros, seguridad social y servicios financieros, y las inversiones de portafolio que hacen parte de diversos sectores.

En los últimos años, Suramericana ha extendido sus inversiones estratégicas a otros países en el hemisferio occidental, a países de América Central, como El Salvador, República Dominicana, Panamá, México y países de Suramérica como Brasil, Argentina y Chile.

Suramericana realizó una emisión de bonos ordinarios el día 22 de junio de 2016; el monto emitido fue de un billón de pesos (\$1.000.000), distribuido en 4 series (4, 7, 10 y 15 años) y todas indexadas a la inflación y con pagos de interés trimestrales. Los recursos provenientes de la colocación de los Bonos Ordinarios serán destinados en un ciento por ciento (100%) a la sustitución de pasivos financieros de Suramericana.

Mediante la Resolución No. 0594 del 17 de mayo de 2016, la Superintendencia Financiera ordenó la inscripción de la Compañía, así como de los bonos ordinarios emitidos por ella, en el Registro Nacional de Valores y Emisores –RNVE-, fecha en la cual, Suramericana S.A., debido a su calidad de Emisor de Valores, ha pasado a ser controlada exclusivamente por la Superintendencia Financiera de Colombia.

El 8 de septiembre de 2015 Suramericana S.A., firmó un acuerdo para la adquisición de la operación de RSA Insurance Group plc en América Latina, por un valor aproximado de USD 614 millones (403 millones de libras esterlinas).

Los reguladores de cada país dieron la respectiva autorización sobre la compra de las compañías de Brasil, Colombia, Chile, Argentina y México en 2016; de las cuales Suramericana tiene control a partir de las siguientes fechas: Brasil el 1 de marzo, Colombia el 1 de abril, Chile y Argentina el 1 de mayo y México el 1 de junio. Con fecha del 30 de junio de 2016 el regulador de Uruguay aprobó la adquisición de esta compañía, sobre la cual Suramericana tendrá control a partir del 1 de julio de 2016. Suramericana adquiere el 100% de las acciones de Royal & Sun Alliance Seguros (Uruguay) S.A. sociedad dedicada al negocio de seguros.

Los porcentajes de participación adquiridos en cada una de las sociedades fueron los siguientes:

En Colombia

Se adquiere el 98,8309% de Royal & Sun Alliance Seguros Colombia, adicionalmente a través de esta adquisición se adquiere indirectamente el 98,8875% de las acciones de la sociedad Financia Expreso RSA S.A. sociedad dedicada a la inversión de bienes muebles e inmuebles y otras actividades y el 50.4227% de Protección Garantizada Ltda sociedad dedicada a la intermediación de seguros.

En México

- 100% de Royal & Sun Alliance Seguros (México) S.A. de C.V.

En Chile

- 99.96% de RSA Seguros Chile S.A.
- 100% de RSA Seguros de Vida S.A.
- 100% de RSA Chilean Holding SpA.
- 100% de Inversiones RSA Chile Limitada 100% Servicios y Ventas Compañía Limitada.

En Brasil

- 99.9997% de Royal & Sun Alliance Seguros (Brasil) S.A.

En Argentina

- 100% de Atlantis Sociedad Inversora S.A.
- 100% de Santa Maria del Sol S.A.
- 99.35% de Royal & Sun Alliance Seguros (Argentina) S.A.
- 99.99% de Aseguradora de Créditos y Garantías S.A. 99,99%

1.1. Grupo empresarial

Acogiendo la recomendación de la Superintendencia Financiera de Colombia en julio de 2008, Suramericana 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.

Suramericana siendo subordinada de Grupo de Inversiones Suramericana S.A. ejerce control sobre las siguientes compañías:

Razón social	Domicilio
Consultoría en Gestión de Riesgos Suramericana S.A.S	Medellín, Colombia
Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Dinámica IPS	Medellín, Colombia
EPS y Medicina Prepagada Suramericana S.A.	Medellín, Colombia
Operaciones Generales Suramericana S.A.S.	Medellín, Colombia
Seguros de Riesgos Laborales Suramericana S.A.	Medellín, Colombia
Seguros de Vida Suramericana S.A.	Medellín, Colombia
Seguros Generales Suramericana S.A.	Medellín, Colombia
Servicios de Salud IPS Suramericana S.A.	Medellín, Colombia
Servicios Generales Suramericana S.A.S	Medellín, Colombia
Dinámica IPS Zonas Francas S.A.S	Medellín, Colombia
Inversura Panamá International S.A	Ciudad de Panamá, Panamá
Seguros Suramericana. Panamá	Ciudad de Panamá, Panamá
Servicios Generales Suramericana S.A	Ciudad de Panamá, Panamá
Aseguradora Suiza Salvadoreña S.A.- Asesuisa	San Salvador, El Salvador
Asesuisa Vida S.A. Seguros de Personas	San Salvador, El Salvador
Seguros Sura S.A República Dominicana	Santo Domingo, República Dominicana
Inversiones Sura Brasil S.A.S	Medellín, Colombia
Atlantis Sociedad Inversora S.A.	Buenos Aires, Argentina
Santa Maria del Sol S.A.	Buenos Aires, Argentina
Royal & Sun Alliance Seguros (Argentina) S.A.	Buenos Aires, Argentina
Aseguradora de Créditos y Garantías S.A.	Buenos Aires, Argentina
Inversiones RSA Chile Limitada	Santiago, Chile
Servicios y Ventas Compañía Limitada	Santiago, Chile
RSA Chilean Holding SpA	Santiago, Chile
RSA Seguros Chile S.A.	Santiago, Chile
RSA Seguros de Vida S.A.	Santiago, Chile
Royal & Sun Alliance Seguros (México) SA de C.V.	México Distrito Federal, México
Royal & Sun Alliance Seguros (Colombia) S.A.	Bogotá, Colombia
Financia Expreso RSA S.A.	Bogotá, Colombia
Protección Garantizada LTDA	Bogotá, Colombia
Royal & Sun Alliance Seguros (Brasil) S.A.	Sao Paulo, Brasil
Cautiva Sura Ltda.	Hamilton, Bermudas

NOTA 2. BASES PARA LA PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.1. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros consolidados 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 NCIF 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).

2.2. Estados financieros de períodos intermedios

Los estados financieros consolidados condensados por el período de seis meses terminado el 30 de junio de 2016, han sido preparados de acuerdo con NIC 34 Información Financiera Intermedia, de acuerdo con lo anterior, no incluyen toda la información y revelaciones requeridas por los estados financieros anuales. Por lo tanto, estos estados financieros de período intermedio deben ser leídos en conjunto con los estados financieros consolidados anuales de Suramericana al 31 de diciembre de 2015.

2.3. Bases de medición

La presentación de estados financieros de conformidad con las NCIF requiere que se hagan estimados y supuestos que afectan los montos reportados y revelados en los estados financieros, sin menoscabar la fiabilidad de la información financiera. Los resultados reales pueden diferir de dichos estimados. Los estimados y los supuestos son revisados constantemente. La revisión de los estimados contables se reconoce en el periodo en el cual los estimados son revisados si la revisión afecta dicho periodo o en el periodo de la revisión y los periodos futuros, si afecta tanto el periodo actual como el futuro.

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.

Los estados financieros consolidados se presentan en pesos colombianos y sus cifras están expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la utilidad neta por acción y la tasa de cambio representativa del mercado que se expresan en pesos colombianos y las divisas (por ejemplo, dólares, euros, etc.).

2.4. Normas nuevas, interpretaciones y modificaciones adoptadas

Las políticas contables adoptadas para la preparación de estos estados financieros condensados consolidados de período intermedio son uniformes con aquellas utilizadas en la preparación de los estados financieros consolidados anuales de Suramericana correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2015, con excepción de la adopción a partir del 1º de enero de 2016 de las nuevas normas e interpretaciones que se indican más abajo. Tal como lo requiere la NIC 34, la naturaleza y el efecto de estos cambios se revelan más abajo.

Existen otras normas y modificaciones nuevas que también se aplican por primera vez en 2016. Sin embargo, éstas no tienen efecto alguno en los estados financieros separados anuales de Suramericana o en sus estados financieros consolidados condensados de período intermedio.

La naturaleza y el efecto de cada nueva norma y/o modificación aplicada, se describen a continuación:

Información a revelar sobre el Valor Recuperable de Activos no Financieros que modifica la NIC 36 Deterioro del Valor de los Activos (mayo de 2013)

Esta enmienda reduce los casos en los que las revelaciones sobre el valor recuperable de activos o unidades generadoras de efectivo son requeridas, clarifica dichas revelaciones e introduce el requerimiento explícito de revelar la tasa de descuento usada en la determinación de deterioro (o sus reversiones) en la que el valor recuperable es determinado usando el valor presente.

CINIIF 21 Gravámenes - nueva interpretación (mayo de 2013)

La interpretación pretende dar una guía sobre las circunstancias en las que se debe reconocer un pasivo por gravámenes, en concordancia con la NIC 37. En este sentido, la CINIIF puede aplicarse a cualquier situación que genera una obligación presente de pagar tributos o gravámenes al Estado.

Mejoras anuales a las NIIF: ciclo 2010-2012 (Diciembre de 2013): NIIF 2 Pagos basados en acciones; NIIF 3 Combinaciones de Negocios; NIIF 8 Segmentos de Operación; NIC 16 Propiedades, Planta y Equipo; NIC 24 Información a Revelar de las Partes Relacionadas; NIC 38 Activos Intangibles.

NIIF 3 Combinación de Negocios

La enmienda se aplica de forma prospectiva y aclara que todos los acuerdos de contraprestación contingentes clasificados como pasivos (o activos) que surgen de una combinación de negocios deben ser medidos posteriormente a valor razonable con cambios en resultados, estén o no dentro del alcance de la NIC 39.

NIIF 8 Segmentos de Operación

Las modificaciones se aplican retroactivamente, y aclaran que:

- Si la contraparte, sin importar la razón, deja de proporcionar servicio durante el período de concesión, la condición de servicio no está satisfecha
- Una entidad debe revelar los juicios formulados por la administración al aplicar los criterios de agregación del párrafo 12 de la NIIF 8; ello incluye una breve descripción de los segmentos operativos que han sido agregados y los indicadores económicos (por ejemplo, las ventas y los márgenes brutos) que se han evaluado para determinar que los segmentos operativos agregados comparten características económicas similares.
- Se requiere revelar una conciliación entre los activos del segmento y el total de activos solo si la conciliación se informa a la máxima autoridad en la toma de decisiones de operación de la entidad, conforme a la revelación requerida para los pasivos del segmento.

NIC 24 Información a revelar sobre partes relacionadas

La modificación se aplica de forma retroactiva y aclara que una entidad de dirección (una entidad que provee servicios de personal clave de la administración) es una parte relacionada sujeta a revelación de partes relacionadas. Además, una Compañía que utiliza una entidad de dirección está obligada a revelar los gastos incurridos para los servicios directivos. Esta enmienda no es relevante para la empresa, ya que no recibe servicios directivos de otras entidades.

Mejoras anuales a las NIIF: ciclo 2011-2013 (Diciembre de 2013): NIIF 1 Adopción por Primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera; NIIF 3 Combinaciones de Negocios; NIIF 13 Medición del Valor Razonable; NIC 40 Propiedades de Inversión

Estas enmiendas incluyen:

NIIF 3 Combinaciones de negocios

La enmienda se aplica de forma prospectiva y aclara las excepciones de alcance dentro de la NIIF 3:

- Acuerdos conjuntos, y no negocios conjuntos están fuera del alcance de la NIIF 3
- Esta excepción en el alcance aplica sólo a la contabilización en los estados financieros del acuerdo conjunto mismo.

NIIF 13 Medición del valor razonable

La enmienda es aplicada de forma prospectiva y aclara que la excepción de cartera en la NIIF 13 se puede aplicar no sólo a los activos financieros y pasivos financieros, sino también para otros contratos dentro del alcance de la NIC 39.

NIC 40 Propiedades de Inversión

La descripción de los servicios auxiliares de la NIC 40 distingue entre las propiedades de inversión y la propiedad ocupada por el propietario (por ejemplo, propiedades y equipo). La enmienda se aplica de forma prospectiva y aclara que la NIIF 3, y no la descripción de los servicios auxiliares de la NIC 40, se utiliza para determinar si la transacción es la adquisición de un activo o una combinación de negocios.

La compañía se encuentra en proceso de análisis y evaluación de los impactos de las normas que entrarán en vigencia y le son aplicables. La Compañía no ha adoptado de forma anticipada ninguna norma, interpretación o modificación que haya sido emitida pero que aún no entre en vigor.

Planes de beneficios definidos: Aportaciones a los empleados, que modifica la NIC 19 Beneficios a empleados (Noviembre de 2013)

La NIC 19 requiere que una entidad considere las retribuciones a los empleados o terceros en la contabilización de los planes de beneficios definidos. Cuando las retribuciones están vinculadas al servicio, deben ser atribuidas a los períodos de servicio como un beneficio negativo. Estas enmiendas aclaran que, si el monto de las retribuciones es independiente del número de años de servicio, una entidad puede reconocer esas retribuciones como una reducción en el costo del servicio en el período en el cual se presta el servicio, en lugar de asignar las retribuciones a los períodos de servicio.

NIIF 9: Instrumentos Financieros Contabilidad de coberturas y modificaciones a la NIIF 9, NIIF 7 Y NIC 39 (Noviembre de 2013).

Esta enmienda modifica principalmente los siguientes aspectos:

- Adiciona un nuevo capítulo acerca de la contabilidad de coberturas en el que introduce un nuevo modelo en el que se alinean la contabilidad y el manejo del riesgo e introduce mejoras en lo relacionado con la revelación de estos temas.
- Introduce mejoras en el reporte de cambios en el valor razonable de la deuda propia de una entidad contenida en la NIIF 9 más fácilmente disponible
- Remueve la fecha efectiva de aplicación obligatoria de la NIIF 9.

Mejoras Anuales Ciclo 2012-2014

Estas mejoras son efectivas para periodos anuales que comience el o después del primero de enero de 2016, con adopción anticipada permitida. Estos incluyen:

NIIF 7 Instrumentos Financieros: Revelaciones

(i) Contratos de Prestación de Servicios

La enmienda aclara que un contrato de prestación de servicios que incluye una tarifa puede constituir involucramiento continuo en un activo financiero. Una entidad debe evaluar la naturaleza de la tarifa y el acuerdo contra la guía de involucramiento continuo en la NIIF 7 con el fin de evaluar si se requieren las revelaciones. La evaluación de cuales contratos de prestación de servicios constituyen un involucramiento continuado debe ser realizada retrospectivamente. Sin embargo, el requerimiento de revelación no tendría que ser proporcionado para un período que comience antes del periodo anual en el que la entidad aplica por primera vez las enmiendas.

(ii) Aplicabilidad de la Enmiendas a la NIIF 7 a los Estados Financieros Intermedios Condensados

La enmienda aclara que los requerimientos de revelación de compensación no aplican para estados financieros intermedios condensados, a menos que tales revelaciones proporcionen una actualización significativa de la información reportada en el más reciente reporte anual. Esta enmienda debe ser aplicada retrospectivamente.

NIC 19 Beneficios a Empleados

La enmienda aclara que la profundidad del mercado de bonos corporativos de alta calidad es evaluada basada en la moneda en que está denominada la obligación, en lugar del país donde se encuentra la obligación. Cuando no existe un mercado profundo de bonos corporativos de alta calidad en esa moneda, se debe utilizar las tasas de bonos del gobierno. Esta enmienda debe ser aplicada en forma prospectiva.

NIC 34 Información Financiera Intermedia

Las enmiendas aclaran que las revelaciones interinas requeridas deben estar ya sean en los estados financieros intermedios o incorporados por referenciación cruzada entre los estados financieros intermedios y donde quiera que se incluya información financiera intermedia (por ejemplo, en los comentarios de la gerencia o reportes de riesgo). La otra información dentro de la información financiera intermedia debe estar disponible para los usuarios en las mismas condiciones que los estados financieros intermedios y al mismo tiempo. Esta enmienda debe aplicarse de manera retrospectiva.

Enmiendas a la NIC 1 Iniciativa de Revelación

Las enmiendas a la NIC 1 Presentación de los Estados Financieros aclaran, en lugar de cambiar de manera significativa, los requerimientos existentes de la NIC 1. Las enmiendas aclaran:

- Los requerimientos de materialidad en la NIC 1.
- Que líneas específicas en los estados de resultados y ORI y estado de situación financiera pueden ser desagregadas.
- Que las entidades tienen flexibilidad en cuanto al orden en que se presentan las notas a los estados financieros.
- Que la participación en el ORI de las asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen usando el método de participación deben ser presentados en conjunto en una sola línea, y clasificados entre aquellas partidas que serán o no posteriormente reclasificados al estado de resultados.

Además, las enmiendas aclaran los requerimientos que aplican cuando subtotales adicionales son presentados en el estado de situación financiera y los estados de resultados y ORI. Estas enmiendas son efectivas para periodos anuales comenzando el o después del 1 de enero de 2017, con adopción anticipada permitida.

2.5. Presentación de estados financieros

Suramericana 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 las políticas de Suramericana.

2.6. Principios de consolidación

Subsidiarias

Los estados financieros consolidados incluyen los estados financieros de Suramericana y de sus subsidiarias al 30 de junio de 2016. Suramericana consolida los resultados financieros de las entidades sobre las que ejerce control.

Una subsidiaria es una entidad controlada directa o indirectamente por alguna de sus Compañías subsidiarias. El control existe cuando alguna de las Compañías de Suramericana tiene el poder para dirigir las actividades relevantes de la subsidiaria, que generalmente son las actividades de operación y financiación con el propósito de obtener beneficios de sus actividades y está expuesta, o tiene derecho, a los rendimientos variables de ésta.

Los estados financieros consolidados de Suramericana se presentan en millones de pesos colombianos redondeados a la unidad más cercana, que a la vez es la moneda funcional y la moneda de presentación de su compañía matriz Grupo SURA, la Compañía controladora. Cada subsidiaria de Suramericana determina su propia moneda funcional e incluye las partidas en sus estados financieros utilizando esa moneda funcional.

Los estados financieros de las subsidiarias, para efectos de la consolidación, se preparan bajo las políticas contables de Grupo SURA, y se incluyen en los estados financieros consolidados desde la fecha de adquisición hasta la fecha en la que Suramericana pierde su control.

Los activos, pasivos, patrimonio, ingresos, costos, gastos y flujos de efectivo al interior de Suramericana se eliminan en la preparación de los estados financieros consolidados.

Cuando Suramericana pierde control sobre una subsidiaria, cualquier participación residual que retenga se mide a valor razonable, las ganancias o pérdidas que surjan de esta medición se reconocen en el resultado del periodo.

Inversiones en asociadas

Una asociada es una entidad sobre la cual Suramericana posee influencia significativa sobre las decisiones de política financiera y de operación, sin llegar a tener control o control conjunto.

En la fecha de adquisición, el exceso del costo de adquisición sobre la participación en el valor razonable neto de los activos identificables, pasivos y pasivos contingentes asumidos de la asociada, se reconoce como plusvalía. La plusvalía se incluye en el valor en libros de la inversión.

Los resultados, activos y pasivos de la asociada se incorporan en los estados financieros consolidados mediante el método de la participación. El método de la participación se aplica desde la fecha de adquisición hasta cuando se pierde la influencia significativa sobre la entidad.

La participación en la utilidad o pérdida de una asociada se presenta en el estado de resultado integral, neto de impuestos y participaciones no controladoras en las subsidiarias de la asociada, la participación en los cambios reconocidos directamente en el patrimonio y en el otro resultado integral de la asociada se presentan en el estado de cambios en el patrimonio y en el otro resultado integral consolidados.

Los dividendos recibidos en efectivo de la asociada o negocio conjunto se reconocen reduciendo el valor en libros de la inversión.

Suramericana analiza periódicamente la existencia de indicadores de deterioro de valor y, si es necesario, reconoce pérdidas por deterioro en la inversión en la asociada. Las pérdidas de deterioro se reconocen en el resultado del período y se calculan como la diferencia entre el valor recuperable de la asociada o negocio conjunto, siendo éste el mayor entre el valor en uso y su valor razonable menos los costos necesarios para su venta, y su valor en libros.

Cuando se pierde la influencia significativa sobre la asociada, Suramericana mide y reconoce cualquier inversión residual que conserve en ella a su valor razonable. La diferencia entre el valor en libros de la asociada (teniendo en cuenta las partidas correspondientes de otro resultado integral) y el valor razonable de la inversión residual retenida, con el valor procedente de su venta, se reconoce en el resultado del periodo.

Participaciones no controladoras

Las participaciones no controladoras en los activos netos de las subsidiarias consolidadas se presentan de forma separada dentro del patrimonio de Suramericana. El resultado del periodo y el otro resultado integral también se atribuyen a las participaciones no controladoras y controladoras.

Las compras o ventas de participación de subsidiarias, a las participaciones no controladoras que no implican una pérdida de control, se reconocen directamente en el patrimonio.

NOTA 3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros consolidados para el período intermedio terminado el 30 de junio de 2016 son consistentes en las utilizadas en la preparación de los estados financieros anuales, que se prepararan bajo NCIF, al 31 de diciembre de 2015.

De acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera vigentes, Suramericana y sus subsidiarias aplican las políticas y procedimientos contables de su matriz principal Grupo de Inversiones Suramericana. A continuación, se detallan las políticas contables significativas que Suramericana aplica en la preparación de sus estados financieros consolidados:

3.1. Combinaciones de negocios y plusvalía

Suramericana considera que las combinaciones de negocios son aquellas operaciones mediante las cuales se produce la unión de dos o más entidades o unidades económicas en una única entidad o grupo de sociedades.

Las combinaciones de negocios se contabilizan por el método de adquisición. Los activos identificables adquiridos, los pasivos y los pasivos contingentes asumidos de la adquirida se reconocen a valor razonable a la fecha de adquisición, los costos de adquisición se reconocen en el resultado del periodo y la plusvalía como un activo en el estado de situación financiera consolidado.

La contraprestación transferida se mide como el valor agregado del valor razonable, en la fecha de adquisición, de los activos entregados, los pasivos incurridos o asumidos y los instrumentos de patrimonio emitidos por Suramericana, incluyendo cualquier contraprestación contingente, para obtener el control de la adquirida.

La plusvalía se mide como el exceso de la suma de la contraprestación transferida, el valor de cualquier participación no controladora, y cuando es aplicable, el valor razonable de cualquier participación previamente mantenida en la adquirida, sobre el valor neto de los activos adquiridos, los pasivos y los pasivos contingentes asumidos en la fecha de adquisición. La ganancia o pérdida resultante de la medición

de la participación previamente mantenida puede reconocerse en los resultados del periodo o en el otro resultado integral, según proceda. En periodos anteriores sobre los que se informa, la adquirente pudo haber reconocido en otro resultado integral los cambios en el valor de su participación en el patrimonio de la adquirida. Si así fuera, el importe que fue reconocido en otro resultado integral deberá reconocerse sobre la misma base que se requeriría si la adquirente hubiera dispuesto directamente de la anterior participación mantenida en el patrimonio. Cuando la contraprestación transferida es inferior al valor razonable de los activos netos de la adquirida, la correspondiente ganancia es reconocida en el resultado del periodo, en la fecha de adquisición.

Para cada combinación de negocios, a la fecha de adquisición, Suramericana elige medir la participación no controladora por la parte proporcional de los activos identificables adquiridos, los pasivos y los pasivos contingentes asumidos de la adquirida o por su valor razonable.

Cualquier contraprestación contingente de una combinación de negocios se clasifica como pasivo o patrimonio y se reconoce a valor razonable en la fecha de adquisición. Los cambios posteriores en el valor razonable de una contraprestación contingente, clasificada como pasivo financiero se reconocen en el resultado del periodo o en el otro resultado integral, cuando se clasifica como patrimonio no se vuelve a medir y su liquidación posterior se reconoce dentro del patrimonio. Si la contraprestación no clasifica como un pasivo financiero se mide conforme a la NIIF aplicable.

La plusvalía adquirida en una combinación de negocios se asigna, en la fecha de adquisición, a las unidades generadoras de efectivo de Suramericana, que se espera serán beneficiadas con la combinación, independientemente de si otros activos o pasivos de la adquirida se asignan a esas unidades.

Cuando la plusvalía forma parte de una unidad generadora de efectivo y parte de la operación dentro de tal unidad se vende, la plusvalía asociada con la operación vendida se incluye en el valor en libros de la operación al momento de determinar la ganancia o pérdida por la disposición de la operación. La plusvalía que se da de baja se determina con base en el porcentaje vendido de la operación, que es la relación del valor en libros de la operación vendida y el valor en libros de la unidad generadora de efectivo.

3.2. Actividades de seguros

a. Operaciones de reaseguros y coaseguros

REASEGUROS

Suramericana considera el reaseguro como una relación contractual entre una compañía de seguros y una compañía reaseguradora, en la cual la primera cede total o parcialmente, al reasegurador, el o los riesgos asumidos con sus asegurados.

Las primas correspondientes al reaseguro cedido se registran de acuerdo con las condiciones de los contratos de reaseguro y bajo los mismos criterios de los contratos de seguros directos.

Los contratos de reaseguro cedido no eximen a Suramericana de sus obligaciones con los asegurados. Suramericana no realiza la compensación de los activos por reaseguro con los pasivos generados por contratos de seguro y se presentan por separado en el estado de situación financiera.

COASEGUROS

Suramericana considera el coaseguro como la concurrencia acordada de dos o más entidades aseguradoras en la cobertura de un mismo riesgo; para los contratos de coaseguros la responsabilidad de cada aseguradora frente al asegurado es limitada a su porcentaje de participación en el negocio.

Suramericana reconoce en el estado de situación financiera el saldo derivado de las operaciones de coaseguro con base en el porcentaje de participación pactado en el contrato de seguro.

DETERIORO DE REASEGUROS Y COASEGURO

Suramericana considera que un activo por reaseguro y coaseguro se encuentra deteriorado y reducirá su valor en libros, y reconocerá los efectos en el resultado, sí, y sólo si:

- a) Existe evidencia objetiva, a consecuencia de un evento que haya ocurrido después del reconocimiento inicial del activo por reaseguro, de que el cedente puede no recibir todos los importes que se le adeuden en función de los términos del contrato; y
- b) ese evento tenga un efecto que se puede medir con fiabilidad sobre los importes que el cedente vaya a recibir de la compañía reaseguradora.

b. Costos de adquisición diferidos-DAC

Corresponde al diferimiento del costo de adquisición de nuevos clientes. Para efectos fiscales este costo disminuye la base de impuesto sobre la renta en el ejercicio que se realiza mientras que para NCIF se puede reconocer un activo intangible amortizable que representa el derecho de la compañía de obtener beneficios de los contratos de seguros la administración de las inversiones de sus clientes y es amortizado en la medida que la compañía reconoce los ingresos derivados durante el periodo en el que un cliente mantiene sus contratos de seguros con la compañía.

c. Pasivos por contratos de seguros

Los pasivos por contratos de seguros representan para Suramericana la mejor estimación sobre los pagos futuros a efectuar por los riesgos asumidos en las obligaciones de seguro; los cuales se miden y se reconocen a través de reservas técnicas. Las reservas para Suramericana son:

- a) Reserva de Riesgos en Curso: es aquella que se constituye para el cumplimiento de las obligaciones futuras derivadas de los compromisos asumidos en las pólizas vigentes a la fecha de cálculo. La reserva de riesgos en curso está compuesta por la reserva de prima no devengada y la reserva por insuficiencia de primas.

La reserva de prima no devengada representa la porción de las primas emitidas de las pólizas vigentes y de las primas emitidas de las pólizas con inicio de vigencia futura, descontados los gastos de expedición, correspondiente al tiempo no corrido del riesgo.

La reserva por insuficiencia de primas complementará la reserva de prima no devengada, en la medida en que la prima no resulte suficiente para cubrir el riesgo en curso y los gastos no causados.

b) Reserva Matemática: es aquella que se constituye para atender el pago de las obligaciones asumidas en los seguros de vida individual y en los amparos cuya prima se ha calculado en forma nivelada o seguros cuyo beneficio se paga en forma de renta.

c) Reserva de Insuficiencia de Activos: es aquella que se constituye para compensar la insuficiencia que puede surgir al cubrir los flujos de pasivos esperados que conforman la reserva matemática con los flujos de activos de la entidad aseguradora.

d) Reserva de Siniestros Pendientes: es aquella que se constituye para atender el pago de los siniestros ocurridos una vez avisados o para garantizar la cobertura de los no avisados, a la fecha de cálculo. La reserva de siniestros pendientes está compuesta por la reserva de siniestros avisados y la reserva de siniestros ocurridos no avisados.

La reserva de siniestros avisados corresponde al monto de recursos que debe destinar la entidad aseguradora para atender los pagos de los siniestros ocurridos una vez estos hayan sido avisados, así como los gastos asociados a estos, a la fecha de cálculo de esta reserva.

La reserva de siniestros ocurridos no avisados representa una estimación del monto de recursos que debe destinar la entidad aseguradora para atender los futuros pagos de siniestros que ya han ocurrido, a la fecha de cálculo de esta reserva, pero que todavía no han sido avisados a la entidad aseguradora o para los cuales no se cuenta con suficiente información.

e) Reserva de Desviación de Siniestralidad: es aquella que se constituye para cubrir riesgos cuya experiencia de siniestralidad puede causar amplias desviaciones con respecto a lo esperado.

f) Reserva de Riesgos Catastróficos: es aquella que se constituye para cubrir los riesgos derivados de eventos catastróficos, caracterizados por su baja frecuencia y alta severidad.

d. Prueba de adecuación de pasivos

Las provisiones técnicas registradas son regularmente sujetas a una prueba de razonabilidad al objeto de determinar su suficiencia sobre la base de proyecciones de todos los flujos de caja futuros de los contratos en vigor. Si como consecuencia de esta prueba se pone de manifiesto que las mismas son insuficientes, son ajustados con cargo a resultados del ejercicio.

e. Ingresos diferidos

INGRESOS POR COMISIONES DE REASEGURO

Suramericana define una comisión de reaseguro como la retribución económica pagada por el reasegurador a la compañía reasegurada, normalmente en reaseguro proporcional sobre el volumen de primas cedidas.

Suramericana realiza el reconociendo el ingreso durante el tiempo de cobertura del reaseguro.

3.3. Moneda

3.3.1. Funcional

Las partidas incluidas en los estados financieros de cada una de las entidades de Suramericana se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional y de presentación de los estados financieros consolidados de Suramericana es el peso colombiano, que es la moneda del entorno económico primario en el cual opera, además obedece a la moneda que influye en la estructura de costos e ingresos.

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 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.

Para la presentación de los estados financieros consolidados de Suramericana, los activos y pasivos de los negocios en el extranjero, incluyendo el plusvalía y cualquier ajuste al valor razonable de los activos y pasivos surgidos de la adquisición, se convierten a pesos colombianos a la tasa de cambio vigente a la fecha de cierre del período que se informa. Los ingresos, costos y gastos y flujos de efectivo se convierten a las tasas de cambio promedio del periodo.

3.4. Ingresos

Suramericana reconoce los ingresos ordinarios cuando el servicio es prestado o en el momento de la entrega de los bienes, en la medida que sea probable que los beneficios económicos ingresen a Suramericana y que los ingresos se puedan medir de manera fiable. Los ingresos se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, excluyendo impuestos u otras obligaciones. Los descuentos que se otorguen se registran como menor valor de los ingresos.

Los siguientes criterios específicos de reconocimiento también deben ser cumplidos antes de que los ingresos sean reconocidos.

3.4.1. Ingresos por primas emitidas

El ingreso por primas emitidas se reconoce en el momento en que se expiden las pólizas, excepto las correspondientes a las vigencias que inician posteriormente o que superan el año, los cuales se causan al inicio de la vigencia o en el año siguiente de iniciación de la vigencia. Los ingresos por primas aceptadas en

reaseguros, se causan en el momento de recibir los correspondientes estados de cuenta de los reaseguradores.

Las primas no devengadas se calculan por separado para cada póliza individual para cubrir la parte restante de las primas emitidas.

3.4.2. Ingresos administradora de riesgos profesionales

La administradora de riesgos profesionales estima el valor de las cotizaciones obligatorias teniendo en cuenta los trabajadores que estuvieron afiliados durante todo o parte del período (novedades de ingreso y retiro), el salario base de cotización y la clase de riesgo, reportados en la última autoliquidación o en la afiliación. Cuando el empleador no reporte novedades, el valor estimado de la cotización no podrá ser inferior a la suma cotizada en el último formulario de autoliquidación de aportes.

3.4.3. Ingresos por dividendos

Suramericana reconoce los ingresos por dividendos cuando tiene el derecho a recibir el pago, que es generalmente cuando son decretados los dividendos, excepto cuando el dividendo represente una recuperación del costo de la inversión. Tampoco se reconoce ingreso por dividendos cuando el pago se realiza a todos los accionistas en la misma proporción en acciones del emisor.

3.4.4 Ingresos por comisiones

Ingresos por comisiones son generalmente reconocidos con la prestación del servicio. Los que han surgido de las negociaciones, o participación en las negociaciones de una transacción de un tercero tales como la disposición de la adquisición de acciones u otros valores, o la compra o venta de negocios, son reconocidos en la finalización de la transacción subyacente.

Los honorarios del portafolio o cartera y de asesoramiento de gestión y otros servicios se reconocen basados en los servicios aplicables al contrato cuando el servicio es prestado.

Los honorarios de gestión de activos relacionados con los fondos de inversión y las tasas de inversión del contrato se reconocen en una base pro-rata durante el período de prestación del servicio. El mismo principio se aplica para la gestión de patrimonios, planificación financiera y servicios de custodia que continuamente se efectúa durante un período prolongado de tiempo. Las tasas cobradas y pagadas entre los bancos por pago de servicios, se clasifican como ingresos por comisiones y gastos por comisiones.

3.5. Impuestos

La estructura fiscal de cada país en donde están ubicadas las compañías de Suramericana, los marcos regulatorios y la pluralidad de operaciones que desarrollan las compañías, hacen que cada compañía sea sujeto pasivo de impuestos, tasas y contribuciones del orden nacional y territorial.

Impuesto sobre la renta

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.

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 impositivas 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 son descontados a valor presente.

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 de la Plusvalía. 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.

3.6. Activos intangibles

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. El costo de los activos intangibles adquiridos en combinaciones de negocios es su valor razonable a la fecha de adquisición. 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.

Los activos intangibles con vidas útiles indefinidas no se amortizan, sino que se someten a pruebas anuales para determinar si sufrieron un deterioro del valor, ya sea en forma individual o a nivel de la unidad generadora de efectivo. La evaluación de la vida indefinida se revisa en forma anual para determinar si dicha vida indefinida sigue siendo válida. En caso de no serlo, el cambio de la vida útil de indefinida a finita se realiza en forma prospectiva.

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.

3.7. Instrumentos financieros

Activos financieros

Suramericana reconoce al momento de reconocimiento inicial sus activos financieros al valor razonable, para la medición posterior a costo amortizado o a valor razonable dependiendo del modelo de negocio de Suramericana para gestionar los activos financieros y las características de los flujos de efectivo contractuales del instrumento.

Para los activos financieros medidos a costo amortizado se utiliza la tasa de interés efectiva, si el activo es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantenerlos para obtener los flujos de efectivo contractuales y los términos contractuales del mismo otorgan, en fechas específicas, flujos de efectivo que son únicamente pagos del capital e intereses sobre el valor del capital pendiente. Sin perjuicio de lo anterior, Suramericana puede designar un activo financiero de forma irrevocable como medido al valor razonable con cambios en resultados.

Cuentas por cobrar a clientes y de seguros

Suramericana 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.

Activos financieros diferentes a los que se miden a costo amortizado

Los activos financieros diferentes de aquellos a costo amortizado se miden posteriormente a valor razonable con cambios reconocidos en el resultado del periodo o a través de patrimonio según sea su clasificación.

Los dividendos recibidos en efectivo de estas inversiones se reconocen en el estado de resultado integral en la sección resultado del periodo.

Los activos financieros que se miden a valor razonable no se les efectúan pruebas de deterioro de valor.

Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Para los activos a costo amortizado, el deterioro de valor es evaluado utilizando el modelo de pérdidas crediticias incurridas a la fecha del periodo que se informa. Suramericana reconoce en el resultado el valor de la variación de las pérdidas crediticias incurridas como un ingreso o pérdida por deterioro.

Un activo financiero o un grupo de ellos estará deteriorado, y se habrá producido una pérdida por deterioro del valor si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (" un evento que causa la pérdida") y ese evento o eventos causantes de la pérdida tienen un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o del grupo de ellos, que pueda ser estimado con fiabilidad

Pasivos financieros

Suramericana 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.

Los instrumentos financieros que contienen tanto un componente pasivo como de patrimonio (instrumentos financieros compuestos), deberán reconocerse y contabilizarse por separado. El componente pasivo está determinado por el valor razonable de los flujos de caja futuros y el valor residual es asignado al componente patrimonial.

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 Suramericana 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.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros son objeto de compensación de manera que se informe el valor neto en el estado de situación financiera consolidado, solamente si (i) existe, en el momento actual, un derecho legalmente exigible de compensar los valores reconocidos, y (ii) existe la intención de liquidarlos por el valor neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

Instrumentos financieros derivados

Los cambios en el valor razonable de los contratos de derivados financieros mantenidos para negociación se incluyen en el rubro "Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras", en el Estado de Resultado Integral Consolidado. Ciertos derivados incorporados en otros instrumentos financieros (derivados implícitos), son tratados como derivados separados cuando su riesgo y características no están estrechamente relacionados con las del contrato principal y éste no se registra a su valor razonable con sus utilidades y pérdidas no realizadas incluidas en resultados.

Al momento de suscripción de un contrato de derivado, éste debe ser designado por Suramericana como instrumento derivado para negociación o para fines de cobertura contable.

Ciertas transacciones con derivados que no califican para ser contabilizadas como derivados para cobertura son tratadas e informadas como derivados para negociación, aun cuando proporcionan una cobertura efectiva para la gestión de posiciones de riesgo.

3.8. Segmentos de operación

Un segmento operativo es un componente de Suramericana que desarrolla actividades de negocio de las que pueden obtener ingresos e incurrir en costos y gastos, sobre el cual se dispone de información financiera y cuyos resultados de operación son revisados regularmente por la máxima autoridad en la toma de decisiones de operación de Suramericana, para decidir sobre la asignación de los recursos a los segmentos y evaluar su rendimiento.

La información financiera de los segmentos operativos se prepara bajo las mismas políticas contables utilizadas en la elaboración de los estados financieros consolidados de Suramericana.

3.9. Valor razonable

Es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición. El valor razonable de todos los activos y pasivos financieros se determina a la fecha de presentación de los estados financieros, para reconocimiento o revelación en las notas a los estados financieros.

El valor razonable se determina:

- Con base en precios cotizados en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la Compañía puede acceder en la fecha de la medición (nivel 1).

- Con base en técnicas de valuación comúnmente usadas por los participantes del mercado que utilizan variables distintas de los precios cotizados que son observables para los activos o pasivos, directa o indirectamente (nivel 2).
- Con base en técnicas de valuación internas de descuento de flujos de efectivo u otros modelos de valoración, utilizando variables estimadas por Suramericana no observables para el activo o pasivo, en ausencia de variables observadas en el mercado (nivel 3).

Los juicios incluyen datos tales como el riesgo de liquidez, el riesgo de crédito y la volatilidad. Los cambios en las hipótesis acerca de estos factores podrían afectar al valor razonable reportado de los instrumentos financieros.

NOTA 4. JUICIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS, ESTIMADOS Y CAUSAS DE INCERTIDUMBRE EN LA PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La preparación de los estados financieros consolidados 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.

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.

Estimaciones contables y supuestos

A continuación, se describen los supuestos claves que estiman el comportamiento futuro de las variables a la fecha de reporte y que tienen un riesgo significativo de causar un ajuste material al valor de los activos y pasivos durante el siguiente estado financiero producto de la incertidumbre que rodea a dichos comportamientos.

a) Revalorización de bienes de uso propio y propiedades de inversión

Suramericana registra los bienes inmuebles (terrenos y edificios) al valor razonable y los cambios en el mismo se reconocen en otro resultado integral del patrimonio y al estado de resultados para el caso de las propiedades de inversión.

El incremento por revaluación de bienes de uso propio, 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 calificados, 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) 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.

d) Deterioro de Plusvalía

Para la determinación del deterioro de la Plusvalía se requiere una estimación del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo a la que dicho Plusvalía se ha asignado. El cálculo del valor en uso requiere que la Administración estime los flujos de efectivo futuros de la unidad generadora de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor actual. Cuando los flujos de caja futuros reales son menores de lo esperado, puede surgir una pérdida por deterioro.

e) La vida útil y valores residuales de las propiedades, planta y equipos e intangibles

Suramericana deberá revisar las vidas útiles de todas 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.

f) La probabilidad de ocurrencia y el valor de los pasivos de valor incierto o contingentes

Suramericana deberá reconocer una provisión cuando se den las siguientes condiciones:

- a) Se tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado

- b) Es probable que Suramericana deba desprenderse de recursos, que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación
- c) Puede hacerse una estimación fiable del valor de la obligación

Juicios

La preparación de los Estados Financieros de Suramericana requieren que la gerencia deba realizar juicios, que afectan los valores de ingresos, gastos, activos y pasivos informados y la revelación de pasivos contingentes, al cierre del período sobre el que se informa.

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

- a. Clasificación de arrendamientos
- b. Clasificación de la propiedad de inversión

NOTA 5. COMBINACIÓN DE NEGOCIOS

El 8 de septiembre de 2015 Suramericana S.A., firmó un acuerdo para la adquisición de la operación de RSA Insurance Group plc en América Latina, por un valor aproximado de USD 614 millones (403 millones de libras esterlinas) adquiriendo las siguientes compañías:

Suramericana el 29 de febrero de 2016 a través de la sociedad Inversiones Sura Brasil S.A. adquiere el 99,9997% de las acciones de la sociedad Royal & Sun Alliance Seguros (Brasil) compañía aseguradora.

Royal & Sun Alliance Seguros Colombia - RSA: el día 31 de marzo de 2016 Suramericana adquirió el 98,8309% de las acciones de la aseguradora, adicionalmente a través de esta adquisición se adquiere indirectamente el 98,8875% de las acciones de la sociedad Financia Expreso RSA S.A. sociedad dedicada a la inversión de bienes muebles e inmuebles y otras actividades y el 50.4227% de Protección Garantizada Ltda sociedad dedicada a la intermediación de seguros.

Royal & Sun Alliance Seguros Argentina - RSA: el día 30 de abril de 2016 Suramericana adquirió el 99.35% de las acciones de la aseguradora, adicionalmente a través de esta adquisición se adquiere el 100% de las acciones de la sociedad Atlantis Sociedad Inversora S.A. sociedad dedicada a la inversión de bienes muebles e inmuebles y otras actividades, el 100% de de las acciones de la compañía de Santa María del Sol S.A, sociedad dedicada a la inversión de bienes muebles e inmuebles y otras actividades y adquirió indirectamente el 99.99% de la sociedad Aseguradora de Créditos y Garantías dedicada al negocio asegurador.

Royal & Sun Alliance Seguros Chile - RSA: el día 30 de abril de 2016 Suramericana adquirió el 99.96% de las acciones de la aseguradora, adicionalmente a través de esta adquisición se adquiere directamente el 100% de las acciones de la RSA Chilean Holding SpA, sociedad dedicada a la inversión de bienes muebles e inmuebles y otras actividades, el 100% de las acciones de la compañía Inversiones RSA Chile Limitada, sociedad dedicada a la inversión de bienes muebles e inmuebles y otras actividades, adquirió indirectamente el 100% de la sociedad RSA Seguros de Vida S.A. dedicada al negocio asegurador y adquirió el 100% de las acciones de la compañía Servicios y Ventas Compañía Limitada.

Royal & Sun Alliance Seguros México - RSA: el día 31 de mayo de 2016 Suramericana adquirió el 100% de las acciones de la aseguradora.

Identificación y registro de activos intangibles y crédito mercantil

La asignación del precio pagado de las operaciones se realizó de acuerdo con las NIIF, en particular la NIIF3 – Combinaciones de Negocios. Para el propósito del análisis, la NIIF3 adopta la definición de valor razonable definida en la NIIF13 –Medición del Valor Razonable.

La NIIF 13 indica que la medición del valor razonable asume el mayor y mejor uso del activo por parte de participantes del mercado, considerando el uso físicamente posible, legalmente permisible y financieramente factible en la fecha de su medición.

En la determinación del PPA (asignación del precio pagado por sus siglas en inglés) el proceso se basó en los lineamientos de las NCIF en particular las concernientes a:

- NIIF3–Combinaciones de negocios
- NIIF4–Contratos de Seguro
- NIIF13–Medición del Valor Razonable
- NIIF9–Instrumentos Financieros
- NIC39–Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición

De acuerdo con esto, se procedió a medir el valor razonable los activos identificables adquiridos, los pasivos asumidos, y las participaciones emitidas en la Compañía adquirida. Para tales efectos, se realizó un análisis sobre las partidas involucradas en la transacción, considerando lo siguiente:

- i. Valoración de las inversiones
- ii. Valoración de las cuentas por cobrar.
- iii. Valoración de las cuentas de activos fijos
- iv. Valoración de cuentas de activo por reaseguro.
- v. Valuación de reservas a valor razonable y pruebas de suficiencia.
- vi. Valoración de las cuentas por pagar
- vii. Identificación, reconocimiento y estimación del valor de mercado de los activos intangibles a la fecha de la transacción.
- viii. Determinación del crédito mercantil
- ix. Cálculo del impuesto diferido.

De esta forma, la administración, identificó los siguientes activos intangibles para ser reconocidos de forma separada de la plusvalía:

- VOBA (por sus siglas en Inglés Value Of Business Aquired): es un activo intangible especialmente identificado en la industria aseguradora. Este activo intangible se asemeja a una clientela en el caso de compañías no aseguradoras. Ha sido identificado y reconocido en la valoración ya que es separable, genera beneficios económicos futuros, se tiene el control y la forma de medición es fiable. El método de valoración utilizado fue el de Ingresos Excedentes ajustada al sector asegurador (Multi- Period Earnings).

- Contratos: Un contrato de afinidad o exclusividad es una relación contractual que es mantenida entre dos compañías, con el fin de expandir el alcance de los productos y servicios ofrecidos a través de una asociación mutua.

El contrato de Affinity con estas compañías le otorga a las compañías adquiridas beneficios económicos asociados a la venta indirecta de sus productos de seguros (ej. Vida Colectivo e individual, Accidentes Personales, Autos y Incendio). Estos beneficios son reconocibles, separables, y medibles y por lo tanto, se deben considerar en la valoración. Debido a que el plazo de vencimiento y la política de renovación varían según el contrato, para cada uno se consideró una vida finita, de acuerdo a su respectiva descripción contractual.

- Software: Este intangible representa el sistema informático de desarrollo propio. El software es una herramienta de información que tiene un valor reconocible, medible y separable.
- Marcas: una marca se define como cualquier palabra, nombre, símbolo o dispositivo, o combinación de éstos, adaptados y usados por una compañía para identificar y administrar el negocio, los bienes o servicios ofrecidos y/o para distinguirla de sus competidores. Se han incluido marcas en el PPA porque tienen un valor reconocible, medible y separable.
- Licencia de Operación: este intangible representa la potestad de operar una compañía en un mercado determinado. En el caso de RSA México se cuentan con una licencia que permite operar dos compañías (Vida y Generales) en una sola. Actualmente el regulador no otorga licencias para operar Vida y Generales bajo una misma razón social.

	México			Argentina			Brasil			Chile			RSA Colombia		
	Valor en libros - entidad adquirida	Reconocimiento del valor razonable	Valor razonable - entidad adquirida	Valor en libros - entidad adquirida	Reconocimiento del valor razonable	Valor razonable - entidad adquirida	Valor en libros - entidad adquirida	Reconocimiento del valor razonable	Valor razonable - entidad adquirida	Valor en libros - entidad adquirida	Reconocimiento del valor razonable	Valor razonable - entidad adquirida	Valor en libros - entidad adquirida	Reconocimiento del valor razonable	Valor razonable - entidad adquirida
Monto a asignar / contraprestación en efectivo															
Activo															
Efectivo y equivalentes de efectivo	15,638	-	15,638	225,028	-	225,028	1,786	-	1,786	35,520	-	35,520	9,640	-	9,640
Inversiones y operaciones derivadas	278,250	-	278,250	333,987	-	333,987	285,029	-	285,029	388,034	-	388,034	204,494	(10,627)	193,867
Inventarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cartera de crédito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar	309,983	-	309,983	676,247	(8,052)	668,195	427,383	463	427,846	1,987,989	(70,968)	1,917,021	848,011	(157)	847,855
Propiedad, planta y equipo	42,065	-	42,065	9,089	-	9,089	7,310	-	7,310	28,440	(732)	27,708	11,554	(384)	11,169
Activos Intangibles	11,983	(962)	11,020	17,052	(12,965)	4,087	71,600	(11,887)	59,713	12,985	(2,229)	10,756	8,735	(14)	8,721
Otros activos	111,377	(3,782)	107,595	25,271	6,808	32,079	77,983	5,966	83,949	67,178	(3,736)	63,442	36,560	-	36,560
Total activo	769,295	(4,745)	764,550	1,286,675	(14,210)	1,272,466	871,091	(5,457)	865,633	2,520,146	(77,666)	2,442,481	1,118,994	(11,183)	1,107,811
Pasivo															
Obligaciones financiera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,778	-	3,778
Cuentas por pagar	120,277	-	120,277	247,064	(1,566)	245,498	237,487	279	237,766	322,482	-	322,482	97,309	-	97,309
Pasivos contingentes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	18,603	-	18,603
Reservas técnicas	363,050	-	363,050	772,949	-	772,949	440,978	1,566	442,544	1,651,884	(3,531)	1,648,353	899,891	(52,427)	847,464
Obligaciones laborales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,910	-	1,910
Otros pasivos	66,401	-	66,401	59,070	-	59,070	-	-	-	128,588	-	128,588	14,003	36,483	50,486
Total Pasivo	549,728	0	549,728	1,079,083	(1,566)	1,077,517	678,465	1,844	680,309	2,102,954	(3,531)	2,099,424	1,035,492	(15,944)	1,019,549
Participación no controladora						1,002			1			1,337			2,592

Activos netos adquiridos	219,567	-4,745	214,822	207,592	-12,643	193,946	192,625	-7,301	185,323	417,192	-74,135	341,720	83,502	4,761	85,670
Valor contraprestación transferida			287,807			202,029			227,118			740,971			204,628
Plusvalía que surge de la adquisición			72,986			8,082			41,794			399,251			118,958
Cobertura flujo de efectivo transacción de compra			(5,461)			17,232			16,439			10,478			1,596
Plusvalía que surge de la adquisición con la cobertura			67,525			25,314			58,233			409,729			120,554
Activos intangibles identificados			69,690			42,735			30,148			226,826			33,849
Valor residual de la plusvalía			(2,165)			(17,421)			28,085			182,903			86,705

	2016	2016	2016	2016	2016
Desde la fecha de adquisición hasta el periodo sobre el que se informa					
Ingresos de actividades ordinarias	82,550	213,938	218,554	457,372	215,806
Utilidad o (pérdida)	346	14,817	(4,977)	29,359	(3,630)
Desde el comienzo del periodo anual sobre el que se informa hasta el periodo sobre el que se informa					
Ingresos de actividades ordinarias	293,242	1,180,147	267,408	1,004,639	393,468
Utilidad o (pérdida)	(2,765)	38,844	(29,979)	47,136	(5,358)

Las cifras estén presentadas en millones de pesos colombianos.

La plusvalía negativa determinada a través de la valoración de las combinaciones de negocios se reconoce contablemente como un ingreso del periodo en el cual se lleva a cabo la transacción.

NOTA 6. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

A continuación, se describen las metodologías y supuestos utilizados para determinar los valores razonables de los instrumentos financieros.

Activos cuyo valor razonable se aproxima al valor en libros

Para los activos financieros que tengan un vencimiento a corto plazo (menos de tres meses), depósitos a la vista y cuentas de ahorro sin vencimiento específico, el valor en libros se aproxima a su valor razonable. En el caso de los otros instrumentos de renta variable, el ajuste también se hace para reflejar el cambio en el diferencial de crédito requerido, ya que el instrumento fue reconocido inicialmente.

En cuanto a los instrumentos por cobrar a corto plazo, que se miden al costo amortizado, su valor en libros equivale a una aproximación razonable a su valor razonable.

Instrumentos financieros a tasa pactada

El valor razonable de los activos de renta fija valorados a costo amortizado se calcula mediante la comparación de las tasas de interés de mercado, cuando fueron reconocidos inicialmente con las tasas actuales de mercado para instrumentos financieros similares.

Jerarquía del valor razonable

Los activos y pasivos financieros de Suramericana que son llevados a valor razonable, están clasificados con base a la jerarquía de valor razonable detallada a continuación:

Nivel 1 - Precios cotizados en mercados activos

Los datos de entrada de Nivel 1 son precios cotizados, no ajustados, en mercados activos por activos y pasivos idénticos. Un mercado activo es uno donde las transacciones por un activo o pasivo ocurren frecuentemente y con suficiente volumen para generar precios informativos.

Nivel 2 – Modelado con los datos de entrada observables del mercado

Insumos de Nivel 2: son insumos distintos de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente. En los datos de entrada se incluyen:

- Precios cotizados para activos o pasivos similares en mercados activos;
- Precios cotizados para activos o pasivos idénticos o similares, pero en mercados que no son activos; y
- Los datos de entrada distintos de los precios cotizados, por ejemplo, tasas de intereses, tasas de cambio.

Nivel 3 – Modelado con los datos de entrada no observables

Los datos de entrada de Nivel 3 no son observables para el activo y pasivo. Se puede utilizar para determinar el valor razonable cuando los datos de entrada observables no son disponibles. Estas valoraciones reflejan supuestos que la unidad del negocio tendría en cuenta en que los participantes del mercado estarán usando, por ejemplo, rendimientos en acciones no cotizadas en la bolsa.

Pasivos financieros cuyo valor razonable se aproxima al valor en libros

En el caso de aquellas obligaciones que tengan un vencimiento a corto plazo, su valor en libros se aproxima a su valor razonable.

Las cuentas por pagar a largo plazo normalmente tienen vencimientos de entre uno y dos años. Esto hace que los respectivos valores en libros sean aproximaciones razonables de sus valores razonables.

Para los préstamos con tasas de interés variable, el valor en libros corresponde a una aproximación de su valor razonable. En cuanto a los préstamos con tasas de interés fijo, la tasa de interés de mercado para préstamos similares no difiere de manera significativa, por lo tanto, el valor en libros corresponde a una aproximación razonable de su valor razonable.

A continuación, se detallan los saldos de los activos y pasivos financieros que Suramericana posee al cierre de los ejercicios terminados el 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015.

6.1. Activos financieros

A continuación, se presenta los activos financieros en corriente y no corriente

Corriente	jun-16	dic-15
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,051,434	754,838
Inversiones	4,556,302	3,309,271
Cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar	4,255,366	2,201,885
Cuentas por cobrar partes relacionadas y asociadas corrientes	571	504
Derivados	30,668	13,893
Total	9,894,341	6,280,391

No corriente	jun-16	dic-15
Efectivo y equivalentes de efectivo	5,959	7,660
Inversiones	5,550,814	4,851,497
Cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar	81,506	69,895
Derivados	-	-
Total	5,638,279	4,929,052

Total activos financieros	15,532,620	11,209,443
----------------------------------	-------------------	-------------------

1. Corresponde principalmente a títulos en procesos judiciales (efectivo restringido)
2. Los derivados corresponden a forwards que tienen las compañías como cobertura sobre los instrumentos financieros denominados en moneda extranjera, se realizan para cubrir a la Compañía ante cambios que se den en el mercado sobre el tipo de cambio.

El detalle por tipo de activo financiero se indica a continuación:

	jun-16	dic-15
Activos financieros a valor razonable	8,842,907	5,525,553
Activo financiero a costo amortizado	5,632,320	4,921,392
Otros activos financieros (efectivo)	1,057,393	762,498
Total activos financieros	15,532,620	11,209,443

El detalle por país se presenta a continuación:

jun-16	Argentina	Bermudas	Brasil	Chile	Colombia	México	Panamá	República Dominicana	El Salvador	Total
Efectivo y equivalentes de efectivo	21,045	16,055	4,701	51,597	806,394	23,977	96,206	19,090	18,328	1,057,393
Inversiones	486,933	-	275,679	430,831	7,897,871	278,667	391,820	62,818	282,497	10,107,116
Cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar	439,927	-	189,605	1,105,937	2,080,969	238,942	132,082	79,319	70,662	4,337,443
Derivados	-	-	-	-	30,668	-	-	-	-	30,668
Total	947,905	16,055	469,985	1,588,365	10,815,902	541,586	620,108	161,227	371,487	15,532,620

dic-15	Argentina	Bermudas	Brasil	Chile	Colombia	México	Panamá	República Dominicana	El Salvador	Total
Efectivo y equivalentes de efectivo	-	-	-	-	647,474	-	79,319	16,106	19,599	762,498
Inversiones	-	-	-	-	7,401,735	-	412,075	65,643	281,315	8,160,768
Cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar	-	-	-	-	1,913,799	-	168,686	94,838	94,961	2,272,284
Derivados	-	-	-	-	13,893	-	-	-	-	13,893
Total	-	-	-	-	9,976,901	-	660,080	176,587	395,875	11,209,443

6.1.1. Inversiones

El detalle de las inversiones se presenta a continuación:

	jun-16	dic-15
Emisores colombianos	5,094,345	5,750,707
Títulos de tesorería –TES	1,954,611	1,573,916
Emisores extranjeros	2,813,708	440,995
Otros títulos emitidos por el gobierno nacional	245,838	396,304
Otras	108	-
Deterioro en inversiones de instrumentos de patrimonio cambios en patrimonio	(1,494)	(1,155)
Total	10,107,116	8,160,767

El movimiento de la cuenta de inversiones es el siguiente:

Saldo al 31 de diciembre de 2014	6,896,193
Adiciones	4,448,122
Bajas	(3,576,039)
Intereses	(451,555)
Deterioro	(1,155)
Diferencia en cambio	89,049
Dividendos recibidos	(11,803)
Valoración	767,955
Saldo al 31 de diciembre de 2015	8,160,767
Adiciones	4,197,768
Bajas	(2,005,043)
Intereses	(258,565)
Deterioro	(62)
Diferencia en cambio	(94,906)
Dividendos recibidos	(4,567)
Valoración	111,724
Saldo al 30 de junio de 2016	10,107,116

A continuación, se presentan las inversiones por tipo de inversión:

	Junio 2016	Dic 2015
Inversiones a valor razonable con cambios en resultado	4,533,477	3,287,191
Inversiones a valor razonable con cambios a patrimonio	22,825	22,079
Inversiones a costo amortizado	5,550,814	4,851,497
Total	10,107,116	8,160,767

6.1.2. Cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar

A continuación, se presenta el detalle de las cuentas por cobrar al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015:

	jun-16	dic-15
Actividad aseguradora	3,425,567	1,812,928
Cartera de créditos	18,585	11,225
Cuentas corrientes comerciales	4,216	0
Intereses	23	30
Comisiones	0	0
Arrendamientos financieros	344	258
Venta de bienes y servicios	154	156

	jun-16	dic-15
Deudores	290,762	220,260
Depósitos(*)	315,412	18,427
A empleados	18,751	20,156
Pagos por cuenta de clientes vivienda	47,522	44,894
Pagos por cuenta de clientes consumo	264,574	231,220
Diversas	110,409	26,062
Deterioro otros conceptos de cartera de créditos	(1,143)	(1,005)
Deterioro (provisión) cuentas por cobrar comerciales	(69,197)	(58,443)
Deterioro (Provisión) cuentas por cobrar actividad aseguradora	(74,361)	(46,393)
Deterioro (Provisión) cuentas por cobrar de consumo	(1,047)	(964)
Deterioro (Provisión) otras cuentas por cobrar	(13,698)	(7,030)
Total	4,336,872	2,271,781

(*) Al 30 de junio de 2016 incluye el valor de \$264,126 para la adquisición de la compañía Royal & Sun Alliance Seguros (Uruguay) S.A.

6.2. Pasivos financieros

A continuación, se relacionan los pasivos financieros de Suramericana:

	jun-16	dic-15
Otros pasivos financieros	252,164	554,927
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	1,864,097	853,433
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	1,416,626	275
Títulos emitidos	1,000,643	-
	4,533,530	1,408,635

El detalle de los pasivos financieros en corriente y no corriente y por tipo de pasivo financiero se presenta a continuación:

Corriente	jun-16	dic-15
Arrendamientos	14,830	15,358
Derivados	13	46,360
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	1,864,097	853,433
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	1,416,626	275
Obligaciones financieras	217,037	244,668
Total	3,512,603	1,160,094

No corriente	jun-16	dic-15
Arrendamientos	20,284	25,180
Obligaciones Financieras	-	223,361
Títulos emitidos	1,000,643	-
Total	1,020,927	248,541
Total pasivos financieros	4,533,530	1,408,635

Las cuentas por pagar a entes relacionados corresponden a dividendos por pagar a minoritarios.

A continuación se detalla el pasivo financiero clasificado a valor razonable y a costo amortizado:

Valor Razonable	jun-16	dic-15
Arrendamientos	14,830	15,358
Derivados	13	46,360
Obligaciones financieras	217,037	244,668
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	3,280,723	853,708
	3,512,603	1,160,094
Costo amortizado	jun-16	dic-15
Arrendamientos	20,284	25,180
Obligaciones financieras	-	223,361
Títulos emitidos	1,000,643	-
Total	1,020,927	248,541
Total Pasivos financieros	4,533,530	1,408,635

A continuación, se detalla el pasivo financiero por país:

jun-16	Argentina	Bermudas	Brasil	Chile	Colombia	México	Panamá	República Dominicana	El Salvador	Total
Otros pasivos financieros	-	-	-	-	240,448	-	-	11,676	40	252,164
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	135,565	453	110,014	551,472	755,538	163,273	62,261	56,459	29,062	1,864,097
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	-	741	-	1,415,629	-	159	-	97	1,416,626
Títulos emitidos	-	-	-	-	1,000,643	-	-	-	-	1,000,643
Total	135,565	453	110,755	551,472	3,412,258	163,273	62,420	68,135	29,199	4,533,530
dic-15	Argentina	Bermudas	Brasil	Chile	Colombia	México	Panamá	República Dominicana	El Salvador	Total
Otros pasivos financieros	-	-	-	-	542,271	-	-	12,598	58	554,927
Cuentas comerciales por pagar y otras	-	-	-	-	680,568	-	79,270	65,709	27,886	853,433

cuentas por pagar

Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	-	-	-	-	-	171	-	104	275
Total	-	-	-	-	1,222,839	-	79,441	78,307	28,048	1,408,635

6.2.1 Cuentas por pagar

A continuación, se presenta el detalle de las cuentas por pagar:

	jun-16	dic-15
Reaseguradores exterior cuenta corriente	740,440	280,364
Otros	299,629	146,949
Comisiones	240,613	64,215
Proveedores	119,998	115,134
Siniestros liquidados por pagar	116,991	72,234
Coaseguradores cuenta corriente cedidos	78,645	19,064
Primas cedidas por pagar	52,317	648
Servicios	40,955	52,997
Honorarios	40,345	166
Retenciones en la fuente	35,120	24,818
Depósitos pólizas directas	33,910	23,054
Cheques girados no cobrados	26,569	3,610
Fosyga	23,316	31,950
Afiliados y beneficiarios	15,249	18,230
	1,864,097	853,433

6.3. Títulos emitidos

A continuación, se presenta un detalle de los instrumentos de deuda emitidos:

	jun-16	dic-15
Bonos en circulación	1,000,643	-
	1,000,643	-

Suramericana realizó una emisión de bonos ordinarios el día 22 de junio de 2016 en los mercados locales. El monto emitido fue de un billón de pesos (\$1.000.000.), distribuido en 4 series (4, 7, 10 y 15 años) y todas indexadas a inflación y con pagos de interés trimestrales. Los recursos provenientes de la colocación de los Bonos Ordinarios serán destinados en un ciento por ciento (100%) a la sustitución de pasivos financieros de Suramericana.

NOTA 7. CONTRATOS DE SEGUROS

7.1. Reservas técnicas parte reaseguradores

Activos por Reaseguro

Los activos por reaseguro representan los beneficios derivados de los contratos de seguros a la fecha del estado de situación financiera.

	jun-16	dic-15
Reaseguro de siniestros avisados	1,757,376	399,878
Reaseguro de riesgo en curso	1,026,224	102,581
Reaseguro de siniestros no avisados	70,025	27,030
Depósitos reaseguradores	8,970	524
Reservas técnicas de seguros partes reaseguradores	2,862,595	530,013

Suramericana cuenta con una diversificación de su riesgo de seguro al operar en diferentes ramos y contar con una amplia presencia en los mercados internacionales.

Suramericana aplica un sistema de procedimientos y límites que le permiten controlar el nivel de concentración del riesgo de seguro. Es una práctica habitual el uso de contratos de reaseguro como elemento mitigador del riesgo de seguro derivado de concentraciones o acumulaciones de garantías superiores a los niveles máximos de aceptación.

Las compañías aseguradoras de Suramericana han cedido parte del riesgo de sus contratos de seguros a las compañías reaseguradoras, con el fin compartir los posibles siniestros a presentarse.

7.2. Ingreso por primas

Las primas netas obtenidas por Grupo SURA y sus subsidiarias, para los ejercicios finalizados al 30 de junio de 2016 y 2015 es el siguiente:

	jun-16	jun-15
Contratos de seguro de vida	2,164,105	1,807,806
Contratos de seguro de no vida	1,653,234	797,987
Primas emitidas	3,817,339	2,605,793
Contratos de seguros de vida – Parte reasegurador	(74,863)	(67,294)
Contratos de seguros de no vida – Parte reasegurador	(592,273)	(299,372)
Primas cedidas	(667,136)	(366,666)
Total primas netas	3,150,203	2,239,127

Las primas por país se detallan a continuación:

jun-16	Argentina	Brasil	Chile	Colombia	México	Panamá	República Dominicana	El Salvador	Total
Contratos de seguro de vida	32,528	-	16,824	1,941,697	6,414	68,543	16,315	81,784	2,164,105
Contratos de seguro de no vida	157,114	164,246	275,790	733,099	54,856	113,507	84,235	70,387	1,653,234
Primas emitidas	189,642	164,246	292,614	2,674,796	61,270	182,050	100,550	152,171	3,817,339
Contratos de seguros de vida – Parte reasegurador	(645)	-	(548)	(47,359)	-	(10,093)	(5,574)	(10,644)	(74,863)
Contratos de seguros de no vida – Parte reasegurador	(26,735)	(18,092)	(147,376)	(287,384)	(31,076)	(24,629)	(43,769)	(13,212)	(592,273)
Primas cedidas	(27,380)	(18,092)	(147,924)	(334,743)	(31,076)	(34,722)	(49,343)	(23,856)	(667,136)
Total primas netas	162,262	146,154	144,690	2,340,053	30,194	147,328	51,207	128,315	3,150,203

jun-15	Argentina	Brasil	Chile	Colombia	México	Panamá	República Dominicana	El Salvador	Total
Contratos de seguro de vida	-	-	-	1,687,402	-	20,621	11,910	87,873	1,807,806
Contratos de seguro de no vida	-	-	-	634,840	-	49,393	67,405	46,349	797,987
Primas emitidas	-	-	-	2,322,242	-	70,014	79,315	134,222	2,605,793
Contratos de seguros de vida – Parte reasegurador	-	-	-	(43,925)	-	(4,588)	(4,099)	(14,682)	(67,294)
Contratos de seguros de no vida – Parte reasegurador	-	-	-	(239,105)	-	(12,806)	(39,701)	(7,760)	(299,372)
Primas cedidas	-	-	-	(283,030)	-	(17,394)	(43,800)	(22,442)	(366,666)
Total primas netas	-	-	-	2,039,212	-	52,620	35,515	111,780	2,239,127

7.3. Gasto por siniestros retenidos

Los siniestros incurridos por Suramericana y subsidiarias, para los ejercicios finalizados al 30 de junio de 2016 y 2015 son los siguientes:

	jun-16	jun-15
Siniestros totales	2,261,112	1,399,552
Reembolso de siniestros	(491,225)	(191,786)
Siniestros retenidos	1,769,887	1,207,766

Los siniestros por país se detallan a continuación:

jun-16	Argentina	Bermudas	Brasil	Chile	Colombia	México	Panamá	República Dominicana	El Salvador	Total
Siniestros totales	64,144	-	75,073	126,611	1,786,690	22,763	68,853	38,080	78,895	2,261,112
Reembolso de siniestros	-	-	(17,128)	(75,588)	(352,015)	(7,197)	(8,823)	(8,350)	(22,124)	(491,225)
Siniestros retenidos	64,144	-	57,946	51,026	1,434,675	15,565	60,030	29,729	56,771	1,769,887

jun-15	Argentina	Bermudas	Brasil	Chile	Colombia	México	Panamá	República Dominicana	El Salvador	Total
Siniestros totales	-	-	-	-	1,261,506	-	28,872	45,555	63,619	1,399,552
Reembolso de siniestros	-	-	-	-	(137,467)	-	(8,658)	(26,525)	(19,136)	(191,786)
Siniestros retenidos	-	-	-	-	1,124,039	-	20,214	19,030	44,483	1,207,766

7.4. Reservas técnicas contratos de seguros

Las empresas del grupo que se encuentran en el negocio asegurador son:

	Colombia	Chile	México	Panamá	Argentina	República Dominicana	El Salvador	Brasil
Seguros de Vida								
Seguros de Vida Suramericana S.A.		X						
Seguros de Riesgos Profesionales Sura		X						
RSA Seguros de Vida S.A.			X					
Asesuisa Vida S.A.							X	
Seguros de no Vida								
Seguros Generales Suramericana S.A.		X						
Seguros Suramericana Panamá S.A.				X				
Seguros Sura S.A.						X		
Aseguradora Suiza Salvadoreña S.A.							X	
RSA (Mexico) SA de C.V..			X					
RSA Seguros (Argentina) S.A.					X			
Atlantis Sociedad Inversora S.A.					X			
RSA Seguros (Brasil) S.A.								X
RSA Seguros (Colombia) S.A.		X						

Las reservas técnicas de Suramericana y sus subsidiarias son las siguientes:

	jun-16	dic-15
Reserva matemática	3,607,282	3,488,159
Reserva de prima no devengada	3,175,536	1,446,575
Reserva de siniestros no avisados (IBNR)	1,195,380	938,791
Reserva de siniestros avisados	4,036,717	1,869,809
Otras reservas	405,626	369,181
Total, reservas técnicas	12,420,540	8,112,515

Suramericana, considera que la suficiencia de las primas es un elemento de especial importancia y su determinación está apoyada por aplicaciones informáticas específicas.

El tratamiento de las prestaciones, así como la suficiencia de las provisiones, son principios básicos de la gestión aseguradora. Las provisiones técnicas son estimadas por los equipos actuariales de los distintos países.

El movimiento y efectos en la medición de los pasivos de seguro y el reaseguro se presentan a continuación:

	Pasivos por contratos de seguros	Activos por contratos de seguros	Neto
Saldo a diciembre 31 de 2015	8,112,515	530,013	8,642,528
Cambios en las reservas	487,679	322,524	810,202
Adición combinación de negocios	3,835,017	2,010,058	5,845,075
Parte reasegurador	32,905	0	32,905
Ajustes por conversión	(47,575)	0	(47,575)
Saldo a junio 30 de 2016	12,420,540	2,862,595	15,283,134

Las reservas técnicas por país se detallan así:

	Argentina	Brasil	Chile	Colombia	México	Panamá	República Dominicana	El Salvador	Total
Junio 30 de 2016	735,588	456,348	1,689,041	8,353,525	375,580	346,332	120,419	343,707	12,420,540
Diciembre 31 de 2015	-	-	-	7,229,242	-	369,980	117,239	396,054	8,112,515

NOTA 8. IMPUESTOS

8.1 Normatividad aplicable

- I. **Colombia:** Las rentas fiscales se gravan a la tarifa del 25% a título de impuesto de renta, exceptuando los contribuyentes que por expresa disposición manejen tarifas especiales y al 10% las rentas provenientes de ganancia ocasional. Al impuesto sobre la renta para la equidad "CREE", le es aplicable una tarifa del 9% de conformidad con la Ley 1739 de diciembre de 2014. Además, durante los años 2015, 2016, 2017 y 2018, la Ley 1739 del 23 de diciembre de 2014 establece una sobretasa al impuesto sobre la renta para la equidad – CREE, la cual es responsabilidad de los sujetos pasivos de este tributo a las tarifas de 5%, 6%, 8% y 9% por año, respectivamente.
- II. **Chile:** La ley implementó sistemas separados para las "rentas de capital" y las "rentas de trabajo". Las primeras se gravan con el Impuesto de Primera Categoría, que afecta principalmente a empresas. A partir de la publicación de la Ley N° 20.780, en septiembre del 2014 y luego de la Ley N° 20.899 en febrero del presente año nacen dos sistemas tributarios; Régimen atribuido, cuya tasa a partir del año 2017 será de un 25%, y el Régimen parcialmente integrado, cuya tasa de impuesto para el año 2017 será 25,5% y para los años 2018 y siguientes ascenderá a un 27%. La regla general será el régimen parcialmente integrado, mientras que ciertos contribuyentes podrán optar por el régimen atribuido. La tasa de impuesto para el año 2015 es de un 24% sobre la base imponible, la cual se calcula efectuándose agregados o disminuciones ordenados por la ley. El

impuesto que se pague de esta manera es imputable contra el Global Complementario, el cual grava la totalidad de los ingresos de las personas naturales residentes en el país; o el Adicional, que grava las rentas de fuente chilena, de personas naturales y jurídicas que residen fuera del país, según sea el caso.

I. **México:** Durante el ejercicio fiscal de 2016, la tasa de impuesto de renta de México fue del 30%; la cual se aplica sobre el resultado fiscal del ejercicio. Adicionalmente se establece la participación de los trabajadores sobre las utilidades fiscales con un porcentaje del 10%.

II. **Brasil:** En Brasil hay una categoría de impuestos sobre los ingresos brutos y sobre ingresos netos. Sobre los ingresos brutos se tiene contribuciones sociales a la tarifa global del 4,65% después de deducción de los siniestros pagados, de acuerdo con la Ley 9.718 del 1998.

Acerca de los impuestos sobre ingresos netos se tienen impuestos con tarifa del 15% a título de impuesto de renta, más un 10% sobre la parte de la base imponible superior a R\$ 240.000 reales por año fiscal. De acuerdo con el Decreto 3.000 del 1999. Hay también una contribución social sobre ingresos netos a la tarifa del 20% en efecto hasta Diciembre de 2018. Después, esta tarifa volverá a la 15%, de acuerdo con la Ley 13.169 del 2015

III. **Argentina:** Durante el ejercicio fiscal de 2016, la tasa de impuesto de renta de Argentina fue del 35%; la cual se aplica sobre el resultado fiscal del ejercicio.

IV. **Panamá:** El impuesto sobre la renta se determina con base real sobre la utilidad del ejercicio. La tasa de impuesto a la renta es del 25%.

V. **República Dominicana**

El código tributario de la República Dominicana, según enmendado, establece que el impuesto sobre la renta por pagar será el mayor que resulte sobre la base de la renta neta imponible o el 1% de los activos sujetos a impuestos. Las tarifas de impuesto sobre la renta establecidas mediante la Ley 253-12 son de 27% para 2015 y al 27% para el 2016. Asimismo, la Ley incluye modificaciones importantes sobre operaciones con entidades vinculadas y la obligación de incluir en los estudios de precios de transferencia y declaración informativa las transacciones realizadas con relacionadas locales, se incluyó, además, en el concepto de gastos no deducibles la capitalización delgada aplicable a las deudas con entidades del exterior, donde la relación deuda-capital no puede ser mayor a 3/1.

VI. **El Salvador**

Las entidades constituidas en El Salvador pagan Impuesto sobre la Renta por los ingresos obtenidos en el país, de acuerdo con la Ley de Impuesto Sobre la Renta, contenida en el Decreto Legislativo No. 134 de fecha 18 de diciembre de 1991, vigente desde enero 1992. De conformidad a dicha Ley las personas jurídicas domiciliadas o no, calcularán su impuesto aplicando a la renta imponible la tasa del treinta por ciento (30%), a excepción de las compañías que hayan obtenido rentas gravadas menores o iguales al ciento cincuenta mil dólares (\$150.000.00) los cuales aplicarán la tasa del veinticinco por ciento (25%), excluyéndose además de dicho cálculo aquellas rentas que hubiesen sido objeto de retención definitiva del impuesto sobre la renta en los porcentajes legales establecidos en la Ley.

8.2 Impuestos corrientes

El saldo por cobrar y pagar por impuestos al 30 de junio de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 comprendía:

	jun-16	dic-15
Activos por impuestos corrientes		
Impuesto de renta y complementarios	91,778	22,301
Impuestos locales	11,505	15,077
Retención en la fuente	56,380	83,202
Impuesto a las ventas	15,903	645
Impuesto a favor	32,024	15,068
Contribuciones	0	0
Impuesto CREE por cobrar	7,220	9,872
Otros	6,987	3,282
Total, activos por impuestos corrientes	221,797	149,446

	jun-16	dic-15
Pasivos por impuestos corrientes		
Impuesto de renta y complementarios	130,581	147,466
Impuestos locales	18,966	25,935
Impuesto CREE por pagar	922	1,963
Impuesto a las ventas por pagar	214,087	50,022
Otros	26,449	13,139
Total, pasivos por impuestos corrientes	391,005	238,525

A continuación, se detallan los saldos del impuesto corriente por país:

jun-16	Argentina	Brasil	Chile	Colombia	México	Panamá	República Dominicana	El Salvador	Total
Activos por impuestos corrientes	20,539	35,572	12,951	129,482	4,009	7,929	878	10,437	221,797
Pasivos por impuestos corrientes	59,162	89	120,853	130,754	53,770	2,367	12,110	11,900	391,005

dic-15	Argentina	Brasil	Chile	Colombia	México	Panamá	República Dominicana	El Salvador	Total
Activos por impuestos corrientes	-	-	-	133,621	-	6,578	-	9,247	149,446
Pasivos por impuestos corrientes	-	-	-	213,772	-	2,909	14,378	7,466	238,525

8.3 Impuestos diferidos

El saldo del impuesto diferido activo y pasivo al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015 comprendía:

	jun-16	dic-15
Impuesto diferido activo		
Activos financieros	66,571	4,832
Beneficios a empleados	12,596	13,913
Inversiones	4,005	-
Otros activos no financieros	37,623	37,348
Otros pasivos	97,919	17,941
Pasivos financieros	11,222	20,677
Pérdidas fiscales	4,517	1,516
Propiedades y equipos	2,758	-
Reservas técnicas	33,705	17,837
Total, impuesto diferido activo	270,917	114,064
Impuesto diferido pasivo		
Activos financieros	59,611	280
Intangibles	149,826	-
Inversiones	135,298	141,643
Otros pasivos	17,592	-
Pasivos financieros	79	-
Propiedades y equipos	42,935	43,276
Reservas técnicas	25,128	-
Otros activos no financieros	77,480	50,150
Total impuesto diferido pasivo	507,950	235,350
Total impuesto diferido, neto	(237,033)	(121,286)

A continuación, se detallan los saldos del impuesto diferido por país:

Junio 2016	Colombia	Argentina	Chile	México	Brasil	El Salvador	Panamá	República Dominicana	Total
Impuesto diferido activo									
Activos financieros	12,476	1,172	53	-	51,403	949	-	519	66,571
Beneficios a empleados	12,596	-	-	-	-	-	-	-	12,596
Inversiones	847	1,754	853	-	-	-	-	552	4,005
Otros activos no financieros	36,223	-	-	-	-	745	-	656	37,623
Otros pasivos	12,304	(455)	67,980	1,911	11,413	4,697	69	-	97,919
Pasivos financieros	11,222	-	-	-	-	-	-	-	11,222
Pérdidas fiscales	2,231	-	2,286	-	-	-	-	-	4,517

Propiedades y equipos	2,756	1	-	-	-	-	-	-	2,758
Reservas técnicas	3,305	5,749	18,207	-	-	5,310	-	1,133	33,705
Total, impuesto diferido activo	93,960	8,220	89,380	1,911	62,816	11,701	69	2,860	270,917
Impuesto diferido pasivo									
Activos financieros	4,559	-	45,677	-	9,054	321	-	-	59,611
Intangibles	12,826	12,262	55,572	20,119	13,589	27,114	8,344	-	149,826
Inversiones	133,103	2,194	-	-	-	-	-	-	135,298
Otros pasivos	8,346	(15,822)	25,068	-	-	-	-	-	17,592
Pasivos financieros	79	-	-	-	-	-	-	-	79
Propiedades y equipos	37,089	714	1,802	-	-	195	-	3,136	42,935
Reservas técnicas	21,104	-	507	3,517	-	-	-	-	25,128
Otros activos no financieros	38,069	13,355	7,966	-	-	8,703	8,097	1,290	77,480
Total impuesto diferido pasivo	255,177	12,703	136,591	23,636	22,643	36,333	16,441	4,426	507,950
Total Impuesto diferido, neto	(161,216)	(4,483)	(47,212)	(21,725)	40,173	(24,632)	(16,372)	(1,566)	(237,033)

Diciembre de 2015	Colombia	El Salvador	Panamá	República Dominicana	Total
Impuesto diferido activo					
Activos financieros	4,832	-	-	-	4,832
Beneficios a empleados	13,913	-	-	-	13,913
Inversiones					-
Otros activos no financieros	35,438	1,006	-	904	37,348
Otros pasivos	15,659	88	233	1,961	17,941
Pasivos financieros	20,677	-	-	-	20,677
Pérdidas fiscales	1,516	-	-	-	1,516
Reservas técnicas	3,305	12,046	-	2,486	17,837
Total, impuesto diferido activo	95,340	13,140	233	5,351	114,064
Impuesto diferido pasivo					
Activos financieros	280,486	0	0	0	280
Inversiones	141,643	0	0	0	141,643
Propiedades y equipos	30,670	157	10,187	2,262	43,276
Otros activos no financieros	37,954	9,173	0	3,023	50,150
Total impuesto diferido pasivo	210,548	9,330	10,187	5,285	235,350
Total impuesto diferido, neto	(115,208)	3,810	(9,954)	66	(121,286)

8.4 Impuesto reconocido en el resultado del período

	jun-16	jun-15
Gasto por impuesto corriente	(17,014)	(68,804)
Gasto por Impuesto diferido		
Nacimiento/reversión de diferencias temporarias	(15,223)	(8,110)
Gasto de impuestos	(32,237)	(76,913)

Suramericana considera que 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.

8.5 Conciliación de la tasa efectiva

		jun-16	jun-15
Utilidad antes de impuesto		310,463	287,788
Impuesto a las ganancias aplicando la tasa impositiva local	37%	(115,366)	39% (111,374)
Mas efecto Fiscal de:			
Efecto de eliminación en resultados consolidados	44%	137,001	38% 109,723
Gastos no deducibles	5%	16,393	9% 25,123
Ingresos fiscales	9%	27,051	13% 37,402
Pérdidas fiscales			
Amortización de intangibles			
Otros	15%	46,563	9% 25,823
Menos efecto Fiscal de:			
Ingresos no gravados	55%	171,695	32% 90,758
Dividendos no gravados	3%	8,878	2% 5,744
Pérdidas fiscales			
Intangibles	1%	2,149	
Deducciones fiscales	1%	3,961	0% 204
Ajustes en cambio de tarifa			
Rentas Exentas	27%	85,087	30% 86,513
Otros	12%	38,367	17% 49,314
Impuesto a las ganancias	10%	(32,237)	27% (76,913)

8.6 Movimiento del impuesto diferido

	jun-16	Jun-2015 (*)
Saldo inicial, pasivo neto	(121,286)	(76,867)
Gasto por impuestos diferidos reconocidos en el resultado del período	(15,223)	(8,110)

Adición por combinación de negocios	(106,625)	-
Efecto por la variación en las tasas de cambio de moneda extranjera	6,101	(7,050)
Saldo final, pasivo neto	(237,033)	(92,026)

(*) Esta información corresponde a junio de 2015 y se incluye para efectos de cruzar el gasto por impuesto diferido y no para cruzar los saldos del estado de situación financiera.

NOTA 9. ACTIVOS INTANGIBLES

La clasificación de los activos intangibles de Suramericana, al cierre del 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015 se relaciona a continuación:

	jun-16	dic-15
Plusvalía	423,683	119,324
Activos Intangibles distintos a la plusvalía	514,333	70,911
Costo de Adquisición Diferido (DAC)	653,589	304,005
Total activos intangibles distintos a la plusvalía	1,167,922	374,916
Activos intangible totales incluyendo plusvalía	1,591,605	494,240

9.1 Plusvalía

El detalle de la plusvalía se presenta a continuación:

Compañía	jun-16			dic-15		
	Costo	Deterioro	Neto	Costo	Deterioro	Neto
Aseguradora Suiza Salvadoreña S.A. (Aseuiza)	86,472	23,827	62,645	87,990	24,246	63,744
Seguros Sura S.A. República Dominicana	13,421	-	13,421	14,481	-	14,481
Seguro Suramericana Panamá (Antes Banistmo)	39,307	-	39,307	41,099	-	41,099
RSA Seguros Chile S.A.	192,358	-	192,358	-	-	-
RSA Seguros Colombia S.A.	86,705	-	86,705	-	-	-
RSA Seguros (Brasil) S.A.	29,247	-	29,247	-	-	-
	447,510	23,827	423,683	143,570	24,246	119,324

A la fecha de corte la plusvalía aumenta y/ o disminuye teniendo en cuenta lo establecido en el párrafo 47 de la NIC 21, el cual indica que la plusvalía debe expresar en la misma moneda funcional del negocio en el extranjero, y se convierten en la moneda de presentación a la tasa de cambio de cierre.

9.2 Activos Intangibles distintos a la plusvalía

El detalle de los movimientos de los activos intangibles de Suramericana es el siguiente:

	Marcas adquiridas	Licencias y franquicias	Activos intangibles relacionados con clientes	Software y aplicaciones informáticas	Derechos	Otros activos intangibles	Total
Costo	2,204		54,090	2,361	1,423		60,078
Costo a 1 de enero de 2014	2,204	-	54,090	2,361	1,423	-	60,078
Combinaciones de negocios			15,171		26,127		41,298
Adiciones							-
Disposiciones (-)							-
Diferencias de tipo de cambio	697		15,318				16,015
Otros cambios				(2,361)	(207)		(2,568)
Costo en libros a 30 de Dic 2015	2,901	-	84,579	-	27,343	-	114,822
Amortización acumulada y deterioro de valor	(1,652)		(24,964)	2,361			
Amortización acumulada y deterioro de valor a 1 de enero 2014	(1,652)	-	(24,964)	2,361	-	-	(24,255)
Amortización del periodo	(632)		(7,219)		(1,742)		(9,593)
Adiciones			(7,087)				(7,087)
Disposiciones (-)							-
Diferencias de tipo de cambio	(617)						(617)
Otros cambios				(2,361)			(2,361)
Amortización acumulada y deterioro de valor a 30 de dic de 2015	(2,901)	-	(39,270)	-	(1,742)	-	(43,913)
Activos intangibles a 31 Dic 2015	0	-	45,309	-	25,601	-	70,910
Costo	2,901	-	84,579	-	27,344	-	
Costo a 1 de enero de 2016	2,901	-	84,579	-	27,344	-	114,824
Combinaciones de negocios	9,236	19,886	380,572	134,324	-	1,236	545,255
Adiciones	162	-	2,960	15,923			19,045
Disposiciones (-)							-
Diferencias de tipo de cambio	(212)	-	(5,079)	-	(1,592)	-	(6,883)
Otros cambios					(103)		(103)
Costo en libros a 30 de junio 2016	12,087	19,886	463,032	150,248	25,649	1,236	672,138
Amortización acumulada y deterioro de valor	(2,901)	-	(39,270)	-	(1,742)	-	
Amortización acumulada y deterioro de valor a 1 de enero 2016	(2,901)	-	(39,270)	-	(1,742)	-	(43,913)
Amortización del periodo	-	(207)	(16,415)	(2,904)	(2,625)	-	(22,150)
Adiciones		(4,223)	452	(89,036)			(92,807)
Disposiciones (-)							-
Diferencias de tipo de cambio	50	(14)	755		276	-	1,066
Amortización acumulada y deterioro de valor a 30 de junio de 2016	(2,851)	(4,444)	(54,478)	(91,940)	(4,091)	-	(157,804)
Activos intangibles distintos a la plusvalía a 30 de junio de 2016	9,236	15,442	408,554	58,307	21,558	1,236	514,333

A continuación, se detallan las vidas útiles de los intangibles más significativos:

Relaciones con clientes	Vida útil total (años)	Vida útil remanente (años)
Seguros Suramericana S.A (Panamá)	9.0	8.2
Aseguradora Suiza Salvadoreña S.A. Asesuisa (Salvador)	14.0	9.5
RSA Seguros Brasil	5.0	5.0
RSA Seguros Chile	7.0	7.0
RSA Seguros Colombia	5.0	5.0
RSA Seguros Argentina	10.6	10.6
RSA Seguros México	4.0	4.0
Contratos Affinity		
RSA Seguros Brasil	3.0	3.0
RSA Seguros Chile	2.3	2.3
RSA Seguros Colombia	1.8	1.8
RSA Seguros Argentina	1.9	1.9
RSA Seguros México	1.7	1.7
Derechos de no competencia		
Seguros Suramericana S.A de Panamá	5.0	4.2
Marcas		
RSA Seguros Argentina	Indefinida	Indefinida
RSA Seguros México	Indefinida	Indefinida

9.3 Costo de adquisición diferido (DAC)

A continuación, se presentan el movimiento del Costo de Adquisición Diferido (DAC):

	Total
Al 31 de diciembre de 2015	304,005
Adiciones	674,622
Diferencia en cambio	(16,672)
Amortización	(308,366)
Al 30 de Junio 2016	653,589

El detalle de los Costos de Adquisición Diferidos (DAC) de cada país se relaciona a continuación:

	Argentina	Brasil	Chile	Colombia	México	Panamá	República Dominicana	El Salvador	Total
jun-16	88,613	57,916	159,486	202,881	73,407	28,297	13,804	29,185	653,589
dic-15	-	-	-	197,813	-	59,512	15,859	30,821	304,005

NOTA 10. INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS, ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS

10.1. Subsidiarias

El detalle de las subsidiarias de Suramericana a la fecha del periodo sobre el que se informa es el siguiente:

Consultoría en Gestión de Riesgos Suramericana S.A.S				
			Junio 2016	Diciembre 2015
Actividad:	Prestación de servicios de consultoría en el gerenciamiento integral de riesgos	Activo	8,832	10,385
Domicilio:	Medellín	Pasivo	7,855	9,246
País:	Colombia	Patrimonio	977	1,139
Fecha de constitución:	15 de abril de 1996	Utilidad	-162	-271
		Participación	100%	100%

Diagnóstico y Asistencia Médica S.A.				
			Junio 2016	Diciembre 2015
Actividad:	Prestación de servicios de ayudas diagnósticas en salud	Activo	80,561	74,480
Domicilio:	Medellín	Pasivo	59,068	55,205
País:	Colombia	Patrimonio	21,493	19,275
Fecha de constitución:	24 de febrero de 1994	Utilidad	2,365	3,094
		Participación	100%	100%

EPS y Medicina Prepagada Suramericana S.A.				
			Junio 2016	Diciembre 2015
Actividad:	Organización, garantía y prestación de servicios de salud.	Activo	567,642	511,165
Domicilio:	Medellín	Pasivo	425,494	377,604
País:	Colombia	Patrimonio	142,148	133,561
Fecha de constitución:	31 de enero de 1990	Utilidad	9,921	20,925
		Participación	100%	100%

Operaciones Generales Suramericana S.A.S.			Junio 2016	Diciembre 2015
Actividad:	La inversión en bienes muebles e inmuebles	Activo	135,253	103,715
Domicilio:	Medellín	Pasivo	103,293	82,810
País:	Colombia	Patrimonio	31,960	20,905
Fecha de constitución:	24 de julio de 1964	Utilidad	11,055	6,370
		Participación	100%	100%

Seguros de Riesgos Laborales Suramericana S.A.			Junio 2016	Diciembre 2015
Actividad:	Operación del ramo de riesgos laborales	Activo	2,008,768	1,836,520
Domicilio:	Medellín	Pasivo	1,656,030	1,485,492
País:	Colombia	Patrimonio	352,737	351,028
Fecha de constitución:	9 de noviembre de 1995	Utilidad	112,458	131,001
		Participación	100%	100%

Seguros de Vida Suramericana S.A.			Junio 2016	Diciembre 2015
Actividad:	Seguros de personas	Activo	6,122,378	5,849,801
Domicilio:	Medellín	Pasivo	5,045,742	4,714,880
País:	Colombia	Patrimonio	1,076,637	1,134,921
Fecha de constitución:	4 de agosto de 1947	Utilidad	211,214	310,622
		Participación		81.13%

Seguros Generales Suramericana S.A.			Junio 2016	Diciembre 2015
Actividad:	Seguros generales	Activo	2,564,766	2,551,982
Domicilio:	Medellín	Pasivo	2,144,276	2,111,066
País:	Colombia	Patrimonio	420,490	440,916
Fecha de constitución:	12 de diciembre de 1944	Utilidad	18,410	39,497
		Participación	100%	100%

Servicios de Salud IPS Suramericana S.A.			Junio 2016	Diciembre 2015
Actividad:	Prestación de servicios médicos, paramédicos y odontológicos	Activo	53,660	61,061
Domicilio:	Medellín	Pasivo	47,647	53,483
País:	Colombia	Patrimonio	6,013	7,578
Fecha de constitución:	19 de diciembre de 1996	Utilidad	-1,565	-1,634
		Participación	100%	100%

Servicios Generales Suramericana S.A.				
			Junio 2016	Diciembre 2015
Actividad:	Inversión en bienes muebles en especial de acciones, cuotas o partes de sociedades.	Activo	455,095	453,724
Domicilio:	Medellín	Pasivo	200,070	165,637
País:	Colombia	Patrimonio	255,025	288,087
Fecha de constitución:	6 de diciembre de 2002	Utilidad	4,592	11,400
		Participación	100%	100%

Inversura Panamá Internacional S.A.				
			Junio 2016	Diciembre 2015
Actividad:	Inversionista	Activo	372,188	395,567
Domicilio:	Panamá	Pasivo	541	-
País:	Panamá	Patrimonio	371,646	395,567
Fecha de constitución:	23 de diciembre de 2002	Utilidad	3,058	-1,069
		Participación	100%	100%

Seguros Suramericana Panamá S.A.				
			Junio 2016	Diciembre 2015
Actividad:	Seguros	Activo	1,093,595	1,044,534
Domicilio:	Panamá	Pasivo	449,203	501,693
País:	Panamá	Patrimonio	644,392	542,841
Fecha de constitución:	11 de julio de 1972	Utilidad	14,012	17,556
		Participación	100%	100%

Servicios Generales Suramericana S.A. (Panamá)				
			Junio 2016	Diciembre 2015
Actividad:	Servicio de inspección, reparación, compra y venta de vehículos.	Activo	374	452
Domicilio:	Panamá	Pasivo	395	419
País:	Panamá	Patrimonio	-21	33
Fecha de constitución:	2 de agosto de 2012	Utilidad	-51	21
		Participación	100%	100%

Aseguradora Suiza Salvadoreña S.A. Asesuisa				
			Junio 2016	Diciembre 2015
Actividad:	Seguros generales	Activo	293,142	205,269
Domicilio:	San Salvador	Pasivo	129,871	98,722
País:	El Salvador	Patrimonio	163,271	106,547
Fecha de constitución:	14 de Noviembre de 1969	Utilidad	-480	5137
		Participación	97.113%	97.113%

Asesuisa Vida, S.A. Seguros de Personas				
			Junio 2016	Diciembre 2015
Actividad:	Seguros de personas	Activo	358,775	408,645
Domicilio:	San Salvador	Pasivo	296,215	347,543
País:	El Salvador	Patrimonio	62,560	61,102
Fecha de constitución:	5 de diciembre de 2001	Utilidad	6,341	11,309
			Participación	97.109%

Seguros Sura S.A.				
			Junio 2016	Diciembre 2015
Actividad:	Seguros	Activo	259,010	277,323
Domicilio:	Santo Domingo	Pasivo	214,811	227,277
País:	República Dominicana	Patrimonio	44,199	50,046
Fecha de constitución:	17 de julio de 1986	Utilidad	-1,873	-6,677
			Participación	99.99%

Inversiones Sura Brasil S.A.S.				
			Junio 2016	Diciembre 2015
Actividad:	Inversionista	Activo	233,474	100
Domicilio:	Medellín	Pasivo	233,435	-
País:	Colombia	Patrimonio	39	100
Fecha de constitución:	4 de diciembre de 2015	Utilidad	-61	-
			Participación	100%

Royal & Sun Alliance Seguros (Brasil) S.A.				
			Junio 2016	Diciembre 2015
Actividad:	Seguros generales	Activo	951,604	-
Domicilio:	Sao Paulo	Pasivo	717,413	-
País:	Brasil	Patrimonio	234,191	-
Fecha de constitución:	31 de agosto de 1973	Utilidad	-4977	-
			Participación	100%

Royal & Sun Alliance Seguros (Colombia) S.A.				
			Junio 2016	Diciembre 2015
Actividad:	Seguros generales	Activo	958,151	-
Domicilio:	Bogotá	Pasivo	838,264	-
País:	Colombia	Patrimonio	119,886	-
Fecha de constitución:	01 de junio de 1954	Utilidad	-3,626	-
			Participación	98.83%

Financia Expreso RSA S.A.			Junio 2016	Diciembre 2015
Actividad:	Celebración de contratos de mutuo y realizar inversiones.	Activo	10,676	-
Domicilio:	Bogotá	Pasivo	120	-
País:	Colombia	Patrimonio	10,557	-
Fecha de constitución:	15 de julio de 1970	Utilidad	-193	-
		Participación	98.89%	-

Protección Garantizada LTDA			Junio 2016	Diciembre 2015
Actividad:	Agencia colocadora de seguros.	Activo	4,482	-
Domicilio:	Bogotá	Pasivo	2,931	-
País:	Colombia	Patrimonio	1,551	-
Fecha de constitución:	10 de noviembre de 2005	Utilidad	775	-
		Participación	50.42%	-

Atlantis Sociedad Inversora S.A.			Junio 2016	Diciembre 2015
Actividad:	Inversionista	Activo	4,658	-
Domicilio:	Buenos Aires	Pasivo	273	-
País:	Argentina	Patrimonio	4,385	-
Fecha de constitución:	26 de junio de 1992	Utilidad	-30	-
		Participación	100%	-

Santa Maria del Sol S.A.			Junio 2016	Diciembre 2015
Actividad:	Inversionista	Activo	8,622	-
Domicilio:	Buenos Aires	Pasivo	468	-
País:	Argentina	Patrimonio	8,154	-
Fecha de constitución:	11 de abril de 1991	Utilidad	-37	-
		Participación	100%	-

Royal & Sun Alliance Seguros (Argentina) S.A.			Junio 2016	Diciembre 2015
Actividad:	Seguros generales	Activo	1,130,135	-
Domicilio:	Buenos Aires	Pasivo	955,904	-
País:	Argentina	Patrimonio	174,231	-
Fecha de constitución:	13 de julio de 1912	Utilidad	12,294	-
		Participación	99.35%	-

Aseguradora de Créditos y Garantías S.A.			Junio 2016	Diciembre 2015
Actividad:	Seguros generales	Activo	73,622	-
Domicilio:	Buenos Aires	Pasivo	54,523	-
País:	Argentina	Patrimonio	19,098	-
Fecha de constitución:	20 de marzo de 1959	Utilidad	2,560	-
		Participación	100%	-

RSA Seguros Chile S.A			Junio 2016	Diciembre 2015
Actividad:	Seguros generales	Activo	3,386,207	-
Domicilio:	Santiago	Pasivo	2,524,393	-
País:	Chile	Patrimonio	861,814	-
Fecha de constitución:	15 de abril de 1905	Utilidad	25,430	-
		Participación	99.48%	-

RSA Seguros de Vida S.A.			Junio 2016	Diciembre 2015
Actividad:	Seguros de personas	Activo	59,119	-
Domicilio:	Santiago	Pasivo	20,845	-
País:	Chile	Patrimonio	38,274	-
Fecha de constitución:	21 de noviembre de 2012	Utilidad	4,426	-
		Participación	100%	-

RSA Chilean Holding SPA			Junio 2016	Diciembre 2015
Actividad:	Inversionista	Activo	40,909	-
Domicilio:	Santiago	Pasivo	43,171	-
País:	Chile	Patrimonio	-2,262	-
Fecha de constitución:	16 de octubre de 2012	Utilidad	-314	-
		Participación	100%	-

Inversiones RSA Chile Limitada			Junio 2016	Diciembre 2015
Actividad:	Inversionista	Activo	37,419	-
Domicilio:	Santiago	Pasivo	74	-
País:	Chile	Patrimonio	37,346	-
Fecha de constitución:	25 de octubre de 2012	Utilidad	0	-
		Participación	100%	-

Servicios y Ventas Compañía Limitada			Junio 2016	Diciembre 2015
Actividad:	Prestación de servicios	Activo	62	-
Domicilio:	Santiago	Pasivo	74	-
País:	Chile	Patrimonio	-12	-
Fecha de constitución:	28 de enero de 1997	Utilidad	0	-
		Participación	100%	-

Royal & Sun Alliance Seguros (Mexico) SA de C.V.			Junio 2016	Diciembre 2015
Actividad:	Seguros generales	Activo	876,870	-
Domicilio:	México distrito federal	Pasivo	620,314	-
País:	México	Patrimonio	256,556	-
Fecha de constitución:	01 de octubre de 1941	Utilidad	425	-
		Participación	100%	-

Cautiva Sura Ltda.			Junio 2016	Diciembre 2015
Actividad:	Seguro y reaseguro	Activo	16,055	-
Domicilio:	Hamilton	Pasivo	453	-
País:	Bermudas	Patrimonio	15,602	-
Fecha de constitución:	Marzo 16 de 2016	Utilidad	-484	-
		Participación	100%	-

10.1.1. Cambios en la participación de las inversiones

Junio 2016

- Sura Re es una compañía incorporada en Bermudas el 16 de marzo de 2016 con licencia para realizar negocios de seguro y reaseguro y cuyo accionista es Suramericana S.A. El objetivo de esta compañía es propiciar eficiencias en el reaseguro para todas las operaciones y apalancar el desarrollo de nuevos productos resultantes del Modelo de Gestión de Tendencias y Riesgos.
- El 29 de febrero de 2016 a través de la sociedad Inversiones Sura Brasil S.A. adquiere el control de la sociedad Royal & Sun Alliance Seguros (Brasil).
- El día 31 de marzo de 2016 Suramericana adquirió el control y la propiedad de Royal & Sun Alliance Seguros Colombia.
- El día 30 de abril de 2016 Suramericana adquirió el control de la sociedad Royal & Sun Alliance Seguros Argentina.

- El día 30 de abril de 2016 Suramericana adquirió el control de la Compañía Royal & Sun Alliance Seguros Chile – RSA
- El día 31 de mayo de 2016 Suramericana adquirió el control de la Compañía Royal & Sun Alliance Seguros México - RSA:

Diciembre 2015

Durante el año 2015 se presentaron los siguientes cambios en las inversiones de Suramericana:

- El 31 de agosto de 2015 Suramericana S.A. perfeccionó la adquisición de Seguros Banistmo S.A. hoy, Seguros Suramericana Panamá.
- La compañía Seguros Suramericana Panamá se fusionó con Seguros Suramericana S.A el 1 de noviembre de 2015.
- Para el cierre del año 2015 se deterioró la compañía Dinámica IPS Zonas Francas S.A.S.

10.2 Inversiones en asociadas

El detalle de las asociadas de Suramericana a la fecha del periodo sobre el que se informa es el siguiente:

Inversión	Actividad económica	País	2016		2015	
			% Part	No. Acciones	% Part	No. Acciones
ARS Palic Salud S.A.	Administración y venta de planes de salud	República Dominicana	30%	247,665	30%	247,665
Subocol S.A.	Comercialización de repuestos para vehículos	Colombia	50%	40,700	50%	40,700
Sodexo Pass de Colombia S.A.	Servicios de instalaciones	Colombia	22%	117,338	22%	117,338
Brinks de Colombia S.A.	Transporte de valores	Colombia	19%	3,377,445	19%	3,377,445
Sodexo S.A.	Servicios de outsourcing	Colombia	15%	687,435	15%	687,435
Planeco S.A.	Transporte	Panamá	25%	1,192,513	25%	1,192,513

10.2.1. Saldo de la inversión

El siguiente es un detalle del valor en libros de las inversiones en asociadas al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015:

Inversión	jun-16	dic-15
ARS Palic Salud S.A.	20,444	25,073
Brinks de Colombia S.A.	17,302	17,302
Sodexo S.A.	2,094	2,094
Subocol S.A.	952	761
Sodexo Pass de Colombia S.A.	464	464
Planeco S.A.	(4,223)	(3,320)
Total	37,033	42,374

10.2.2. Información financiera de las asociadas

Los activos, pasivos, patrimonio y resultados del ejercicio de cada una de las compañías asociadas incluidas en los estados financieros consolidados de la sociedad al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015 son los siguientes:

	jun-16	Activo	Pasivo	Patrimonio	Utilidad
ARS Palic Salud S.A.		234,568	166,425	68,143	6,460
Subocol S.A.		3,130	1,227	1,903	451
Planeco S.A.		37,289	54,182	(16,893)	(4,902)
	dic-15	Activo	Pasivo	Patrimonio	Utilidad
ARS Palic Salud S.A.		230,695	147,123	83,572	18,711
Subocol S.A.		3,443	1,921	1,522	783
Planeco S.A.		43,933	57,215	-13,282	-8,140

10.2.3. Movimiento de las inversiones en asociadas

ARS Palic Salud S.A.		
	jun-16	dic-15
Saldo Inicial	25,073	17,580
Ingreso Método	1,938	5,614
Superávit método	(2,351)	4,931
Dividendos	(4,216)	(3,052)
Saldo Final	20,444	25,073

Subocol S.A.		
	jun-16	dic-15
Saldo Inicial	761	200
Ingreso Método	225	391
Superávit método	(34)	59
Compras Ventas	-	111
Saldo Final	952	761

Planeco S.A.		
	jun-16	dic-15
Saldo Inicial	(3,320)	(2,443)
Ingreso Método	(1,226)	(2,035)
Superávit método	323	(1,074)
Compras Ventas	-	2,232
Saldo Final	(4,223)	(3,320)

NOTA 11. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

El detalle de los otros pasivos financieros se presenta a continuación:

	jun-16	dic-15
Arrendamientos financiero	35,114	40,538
Derivados (Parte pasiva)	13	46,360
Obligaciones Financieras (1)	217,037	468,029
Total	252,164	554,927

Suramericana no ha tenido incumplimientos de capital, interés u otros incumplimientos respecto de los pasivos al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015.

A continuación, se presentan los pasivos financieros por país:

	Argenti na	Bermu das	Brasil	Chile	Colombia	México	Panamá	República Dominicana	El Salvador	Total
jun-16	-	-	-	-	240,448	-	-	11,676	40	252,164
dic-15	-	-	-	-	542,271	-	-	12,598	58	554,927

(1) El detalle de los vencimientos y la composición de las obligaciones para los ejercicios terminados el 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015 es el siguiente:

Entidad Financiera	Tasa de interés	Vencimiento	jun-16	dic-15
Banco de occidente	DTF TA + 3.5%	2016	-	73,417
Davivienda	Libor 6M + 3.75%	2016	3,076	-
Helm Bank Panamá	Libor 6M + 2.75%	2016	1,460	-
Helm Bank Panamá	Libor 6M + 1.52%	2017	1,460	-
Helm Bank Panamá	Libor + 0.5328%	2016	11,676	12,598
Banco de Bogotá	DTF TA+ 3.69% y DTF TA + 3.25%	2016-2017	35,135	10,002
Banco de Bogotá	DTF TA + 3,15	2017	20,077	-
Banco Popular	DTF TA+ 1.50% y DTF TA + 3.14%	2016-2017	20,076	55,964
Banco Popular	DTF TA+ 1.50% y DTF TA + 3.15%	2016-2017	46,055	
Banco AV Villas	DTF TA+ 2.06% y DTF TA + 3.51%	2016-2017	16,061	16,034
Banco de Occidente	DTF TA+ 2.80%	2016	15,057	14,978
Bancolombia	DTF TA+ 1.49% y DTF TA 3.75%	2016	15,057	35,116
Banco Popular S. A.	DTF TA+ 3.14%	2017	15,396	2,042
Banco de Bogotá	DTF TA+ 3.69%	2017	2,009	15,330
Bancolombia S.a.	DTF TA+ 1.40%	2016	-	4,014
Banco Popular S. A.	IBR 1M + 3%	2017	4,018	-

Entidad Financiera	Tasa de interés	Vencimiento	jun-16	dic-15
Banco de Occidente	DTF TA+ 3.00%	2016	3,014	3,000
Banco Popular S. A.	DTF TA + 3,14%	2017	2,009	-
Otras - Descubiertos cuenta corriente bancarias contable	NA	NA	5,401	2,172
Davivienda	Libor 6M + 3.75%	2025	-	111,681
Helm Bank Panamá	Libor 6M + 2.75%	2025	-	111,682
Helm Bank Panamá	Libor 6M + 1.52%	2017	-	-
Total préstamos y obligaciones			217,037	468,029

NOTA 12. COMPOSICIÓN ACCIONARIA, DIVIDENDOS PAGADOS Y DECRETADOS

El siguiente cuadro contiene información relacionada con la composición accionaria de Suramericana, de acuerdo con el Libro de Registro de Accionistas:

Accionistas	jun-16		dic-15	
	No. Acciones	% Part.	No. Acciones	% Part.
Grupo de Inversiones Suramericana S.A.	55,530	81.13%	55,530	81.13%
Münchener Rückversicherungs - Gesellschaft Aktiengesellschaft	12,914	18.87%	12,914	18.87%
Inversiones y Construcciones Estratégicas S.A.S.	1	0.001%	1	0.001%
Fundación Suramericana	1	0.001%	1	0.001%
Corporación Unidad de Conocimiento Empresarial	1	0.001%	1	0.001%
Total Acciones en circulación	68,447	100%	68,447	100%
Total acciones suscritas y pagadas	68,447		68,447	
Valor nominal de la acción	500		500	

A continuación, se detallan los dividendos pagados y decretados a la fecha de corte:

Al 31 de diciembre de 2014	79
Decretados Ordinarias	115,560
Pago acciones ordinarias	(115,560)
Otros	25
Al 31 de diciembre de 2015	104
Decretados Ordinarias	123,649
Pago acciones ordinarias	(41,216)
Otros	742
Diferencia en cambio	(8)
Al 30 de junio de 2016	83,272

NOTA 13. PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA

Las participaciones no controladoras representadas por los intereses atribuibles a terceros en las inversiones mantenidas es el siguiente:

Compañía	País	jun-16			jun-15		dic-15	
		% Part No controladora	Participación No controladora Resultado	Participación No controladora Patrimonio	% Part No controladora	Participación No controladora Resultado	% Part No controladora	Participación No controladora Patrimonio
Seguros Sura S.A	República Dominicana	0.0053%	-	2	0.0053%	(0.21)	0.0053%	3
Aseguradora Suiza Salvadoreña S.A. Aesuisa	El Salvador	2.8870%	(14)	4,954	2.8870%	109	2.8870%	3,150
Aesuisa Vida, S.A. Seguros de Personas	El Salvador	2.8912%	183	3	2.8912%	455	2.8912%	3
RSA Seguros (Colombia) S.A.	Colombia	1.17%	(56)	2,399	NA	-	NA	-
Financia Expreso RSA S.A.	Colombia	1.11%	(2)	122	NA	-	NA	-
Protección Garantizada LTDA	Colombia	49.58%	383	771	NA	-	NA	-
RSA Seguros (Argentina) S.A.	Argentina	0.65%	80	1,136	NA	-	NA	-
Aseguradora de Créditos y Garantías S.A.	Argentina	0.01%	-	2	NA	-	NA	-
RSA Seguros Chile S.A.	Chile	0.52%	132	4,464	NA	-	NA	-
Servicios y Ventas Compañía Limitada	Chile	0.26%	-	-	NA	-	NA	-
Total			706	13,853		563		3,156

NOTA 14. SEGMENTOS DE OPERACIÓN

14.1 Segmentos sobre los que se deben informar

Para propósitos de gestión, Suramericana está organizada en unidades de negocios de acuerdo con los servicios prestados. Dichas unidades de negocios se encuentran divididas los siguientes segmentos a reportar:

14.1.1. Corporativos: En este segmento se encuentran las compañías holding cuyo objetivo principal es la adquisición de vehículos de inversión. Adicionalmente se reportan otros servicios que no están relacionados directamente con la estrategia del negocio pero que complementan la oferta de servicios.

14.1.2. Seguros: Incluye las empresas dedicadas a la cobertura de los riesgos, encargadas de garantizar o indemnizar todo o parte del perjuicio producido por la aparición de determinadas situaciones accidentales.

- Vida: Se encuentran clasificadas las empresas encargadas de cubrir riesgos contra la persona.
- No vida: Se encuentran clasificados en este segmento las empresas de seguro que cubren riesgos diferentes a daños contra la persona.

14.1.3. Servicios: Incluye las empresas dedicadas a la prestación de servicios de salud y otros servicios pertenecientes al sector real:

- Salud: Incluye las empresas dedicadas a la prestación de servicios de salud, obligatorio y medicina prepagada.
- Otros: se reportan otros servicios que no están relacionados directamente con la estrategia del negocio pero que complementan la oferta de servicios.

La máxima autoridad para la toma de decisiones de operación en los diferentes segmentos, son las vicepresidencias designadas para cada geografía de Latino América en que Suramericana S.A. cuenta con participación de mercado. Suramericana S.A. y Grupo SURA como entidad matriz, son quienes se encargan de supervisar los resultados operativos de los segmentos de operación de manera separada con el propósito de tomar decisiones sobre la asignación de recursos y evaluar su rendimiento

El rendimiento de los segmentos se evalúa sobre la base de la ganancia o pérdida por operaciones antes de impuestos y se mide de manera uniforme con la pérdida o ganancia por operaciones de los estados financieros consolidados.

A continuación, se detalla a nivel de compañía como están segregados los segmentos de operación:

Entidad	Corporativo	Seguros		Servicios	
		Vida	No Vida	Salud	Otros
Suramericana S.A.	X				
Seguros Generales Suramericana S.A.			X		
Seguros de Vida Suramericana S.A.		X			
Seguros de Riesgos Laborales Suramericana S.A.		X			
EPS y Medicina Prepagada Suramericana S.A.				X	
Consultoría en Gestión de Riesgos Suramericana S.A.S.					X
Servicios Generales Suramericana S.A.					X
Diagnóstico y Asistencia Médica S.A.				X	
Operaciones Generales Suramericana S.A.S.					X
Servicios de Salud IPS Suramericana S.A.				X	
Dinámica IPS Zonas Francas S.A.S.				X	
Seguros Suramericana Panamá S.A.			X		
Inversura Panamá Internacional S.A.	X				
Seguros Sura S.A.			X		
Servicios Generales Suramericana S.A. (Panamá)					X
Aseguradora Suiza Salvadoreña S.A. Aseuisa			X		
Aseuisa Vida, S.A. Seguros de Personas		X			

Entidad	Corporativo	Seguros		Servicios	
		Vida	No Vida	Salud	Otros
Inversiones Sura Brasil S.A.S	X				
Atlantis Sociedad Inversora S.A.	X				
Santa Maria del Sol S.A.	X		X		
Royal & Sun Alliance Seguros (Argentina) S.A.			X		
Aseguradora de Créditos y Garantías S.A.			X		
Inversiones RSA Chile Limitada	X				
Servicios y Ventas Compañía Limitada					X
RSA Chilean Holding SpA	X				
RSA Seguros Chile S.A.			X		
RSA Seguros de Vida S.A.		X			
Royal & Sun Alliance Seguros (Mexico) SA de C.V.			X		
Royal & Sun Alliance Seguros (Colombia) S.A.			X		
Financia Expreso RSA S.A.	X				
Protección Garantizada LTDA					X
Royal & Sun Alliance Seguros (Brasil) S.A.			X		

14.2 Información sobre segmentos de operación

Estado de Resultados Consolidado al 30 de junio 2016 por Segmento

Junio 2016	Corporativo	Seguros		Servicios		Eliminaciones	Total
		Vida	No vida	Salud	Otros		
Primas emitidas	-	1,844,149	1,991,095	-	-	(17,905)	3,817,339
Primas cedidas	-	(54,438)	(620,673)	-	-	7,976	(667,135)
Primas retenidas (netas)	-	1,789,710	1,370,423	-	-	(9,930)	3,150,203
Ingresos por Comisiones	-	3,044	97,105	4	2,793	(1,249)	101,697
Prestación de Servicios	-	376	2	1,217,518	74,292	(259,717)	1,032,471
Dividendos	(0)	3,039	362	0	1,409	-	4,811
Ingresos por inversiones	2,064	199,938	41,412	4,360	25,073	(2,535)	270,312
Ganancias (pérdidas) a valor razonable	-	196,391	43,308	8,423	-	-	248,122
Ganancia (Pérdida) por método de participación de Asociadas	938	-	-	-	-	-	938
Ganancias (pérdidas) en venta de inversiones	-	57	5,810	21	1	-	5,888
Ingresos por propiedades de inversión	-	583	4,756	739	696	(5,120)	1,654
Otros ingresos	189	11,267	64,751	9,401	1,647	(2,566)	84,689
Ingresos totales	3,191	2,204,405	1,627,928	1,240,466	105,911	(281,116)	4,900,784
Siniestros totales	-	(1,183,560)	(1,118,132)	-	-	40,579	(2,261,112)
Reembolso de siniestros	-	86,423	408,342	-	-	(3,540)	491,225
Siniestros retenidos	-	(1,097,137)	(709,790)	-	-	37,039	(1,769,887)
Reservas netas de producción	-	(62,515)	(16,628)	-	-	-	(79,143)
Costos por prestación de servicios	-	(92,397)	-	(1,069,370)	(59,125)	176,241	(1,044,651)

Gastos administrativos	(18,221)	(178,516)	(186,249)	(88,335)	(18,173)	19,683	(469,812)
Beneficios a empleados	(18,600)	(126,346)	(136,649)	(51,563)	(9,996)	196	(342,957)
Honorarios	(18,351)	(145,741)	(132,428)	(6,861)	(5,830)	44,617	(264,594)
Comisiones intermediarios	-	(33,757)	(131,252)	(2,235)	-	178	(167,066)
Amortizaciones	-	(128,379)	(180,691)	(103)	(3)	-	(309,175)
Depreciaciones	(67)	(1,733)	(7,122)	(3,833)	(385)	-	(13,140)
Otros gastos	-	(21,923)	(81,576)	(412)	(14)	-	(103,924)
Intereses	(16,441)	(4,026)	(9,017)	(2,523)	(9,495)	3,051	(38,450)
Diferencia en cambio (Neto)	27,248	(6,134)	(8,716)	(30)	(86)	-	12,282
Deterioro	(29)	(7,814)	11,272	(2,312)	(214)	-	903
Gastos totales	(44,460)	(1,906,416)	(1,588,846)	(1,227,576)	(103,321)	281,005	(4,589,615)
Ganancia (pérdida), antes de impuestos	(41,269)	297,988	39,082	12,890	2,590	(111)	311,169
Impuestos a las ganancias	(19,251)	(1,165)	1,100	(3,830)	(9,091)	-	(32,237)
Ganancia (pérdida), Neta	(60,520)	296,823	40,182	9,060	(6,501)	(111)	278,932

Estado de Resultados Consolidado al 30 de junio 2015 por Segmento

Junio 2015	Corporativo		Seguros		Servicios		Eliminaciones	Total
			Vida	No vida	Salud	Otros		
Primas emitidas	-	1,646,053	973,791	-	-	-	(14,052)	2,605,793
Primas cedidas	-	(54,786)	(316,740)	-	-	-	4,861	(366,665)
Primas retenidas (netas)	-	1,591,268	657,051	-	-	-	(9,192)	2,239,127
Ingresos por Comisiones	-	10,084	62,924	10	990	(877)	-	73,131
Prestación de Servicios	-	215	0	1,018,504	58,771	(214,449)	-	863,042
Dividendos	-	6	0	1	3,163	-	-	3,170
Ingresos por inversiones	349	195,196	35,339	3,667	18,635	(1,851)	-	251,336
Ganancias (pérdidas) a valor razonable	-	35,935	13,601	1,943	-	-	-	51,479
Ganancia (Pérdida) por método de participación de Asociadas	1,832	-	-	-	-	-	-	1,832
Ganancias (pérdidas) en venta de inversiones	-	101	57	2	0	-	-	159
Ingresos por propiedades de inversión	-	559	4,145	602	857	(4,856)	-	1,307
Otros ingresos	37	8,995	8,115	25,432	1,558	(3,426)	-	40,712
Ingresos totales	2,218	1,842,360	781,232	1,050,161	83,974	(234,650)	-	3,525,295
Siniestros totales	-	(946,421)	(486,245)	-	-	-	33,114	(1,399,552)
Reembolso de siniestros	-	56,207	139,134	-	-	-	(3,554)	191,786
Siniestros retenidos	-	(890,214)	(347,112)	-	-	-	29,560	(1,207,766)
Reservas netas de producción	-	(41,762)	(16,024)	-	-	-	-	(57,786)
Costos por prestación de servicios	-	(71,962)	-	(915,383)	(49,069)	149,158	-	(887,255)
Gastos administrativos	(9,212)	(156,755)	(93,560)	(72,055)	(13,685)	17,141	-	(328,126)
Beneficios a empleados	(5,111)	(114,887)	(55,137)	(44,550)	(8,264)	170	-	(227,779)
Honorarios	(2,264)	(128,671)	(95,973)	(7,505)	(4,267)	36,133	-	(202,548)
Comisiones intermediarios	205,081	(131,386)	(102,864)	(2,504)	-	-	-	(31,673)
Amortizaciones	(205,790)	-	(2,688)	(103)	-	-	-	(208,581)
Depreciaciones	(35)	(1,602)	(5,394)	(3,318)	(284)	-	-	(10,634)
Otros gastos	-	(27,294)	(24,722)	(161)	(22)	-	-	(52,199)
Intereses	(516)	(3,470)	(8,235)	(1,732)	(5,378)	2,489	-	(16,841)

Diferencia en cambio (Neto)	1,634	5,062	214	(73)	(142)	-	6,695
Deterioro	(244)	(1,932)	(4,535)	(5,729)	(10)	(0)	(12,450)
Gastos totales	(16,457)	(1,564,874)	(756,030)	(1,053,111)	(81,121)	234,651	(3,236,944)
Ganancia (pérdida), antes de impuestos	(14,239)	277,485	25,201	(2,951)	2,853	1	288,351
Impuestos a las ganancias	(54,052)	(6,793)	(10,418)	(2,048)	(3,603)	-	(76,913)
Ganancia (pérdida), Neta	(68,292)	270,693	14,783	(4,999)	(749)	1	211,438

Los ingresos entre segmentos se eliminan en la consolidación y se refleja en la columna de “ajustes y eliminaciones”. Todos los otros ajustes y eliminaciones son parte de las reconciliaciones detalladas presentadas anteriormente.

14.3 Información geográfica

Suramericana presenta inversiones en los siguientes países: Colombia, Chile, El Salvador, Argentina, Bermudas, Brasil, México, Panamá, y República Dominicana.

La siguiente tabla muestra la distribución de los ingresos por área geográfica:

	Argentina	Bermudas	Brasil	Chile	Colombia	México	Panamá	República Dominicana	El Salvador	Total
jun-16	191,628	-	165,540	163,035	3,972,451	40,525	170,617	67,004	142,266	4,913,066
jun-15	-	-	-	-	3,300,772	-	61,790	48,242	121,186	3,531,990

A continuación, se muestra tabla con la distribución de los activos por área geográfica:

	Argentina	Bermudas	Brasil	Chile	Colombia	México	Panamá	República Dominicana	El Salvador	Total
jun-16	1,203,099	16,055	951,604	3,405,483	13,237,242	876,870	902,016	259,010	596,700	21,448,079
dic-15	-	-	-	-	11,381,784	-	994,491	277,323	554,016	13,207,614

La siguiente tabla muestra la utilidad neta por país:

	Argentina	Bermudas	Brasil	Chile	Colombia	México	Panamá	República Dominicana	El Salvador	Total
jun-16	14,787	(484)	(4,977)	29,541	218,633	425	17,019	(1,873)	5,861	278,932
jun-15	-	-	-	-	196,136	-	(201)	(3,986)	19,489	211,438

La siguiente tabla muestra la utilidad neta por país:

	Argentina	Bermudas	Brasil	Chile	Colombia	México	Panamá	República Dominicana	El Salvador	Total
jun-16	14,787	(484)	(4,977)	29,541	218,633	425	17,019	(1,873)	5,861	278,932
jun-15	-	-	-	-	196,136	-	(201)	(3,986)	19,489	211,438

NOTA 15. INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES

15.1 Ingresos por comisión

A continuación, se detallan los ingresos por comisión de Suramericana a las fechas de corte:

	jun-16	jun-15
Ingresos sobre cesiones	100,838	68,633
Otras	1,548	123
Participación en utilidades de reaseguradores	1,434	4,431
Cancelaciones y/o anulaciones otros gastos por reaseguros	266	67
Gastos sobre aceptaciones	-2,389	-123
Total	101,697	73,131

A continuación, se presenta el detalle del ingreso por comisión por país:

	Argentina	Bermudas	Brasil	Chile	Colombia	México	Panamá	República Dominicana	El Salvador	Total
jun-16	6,121	-	(127)	5,145	69,688	1,387	7,782	11,031	670	101,697
jun-15	-	-	-	-	60,657	-	4,125	8,349	-	73,131

15.2 Gastos por comisión

El detalle de las comisiones a intermediarios se presenta a continuación:

	jun-16	jun-15
Seguros de daños y de personas	417,745	205,081
Seguros de seguridad social	27,151	24,946
Seguros obligatorios	7,783	6,481
Coaseguro aceptado	1,310	246
Total	453,988	236,754

A continuación, se presentan los gastos por comisión por país:

	Argentina	Bermudas	Brasil	Chile	Colombia	México	Panamá	República Dominicana	El Salvador	Total
jun-16	40,535	-	52,949	40,036	226,611	11,869	33,866	15,530	32,591	453,987
jun-15	-	-	-	-	190,190	-	11,513	11,768	23,284	236,755

NOTA 16. HONORARIOS

A continuación, se detallan los gastos de honorarios:

	jun-16	jun-15
Otros*	243,830	196,499
Evaluación riesgos de seguros	8,052	2,334
Comisiones por ventas y servicios	7,208	1,610
Revisoría fiscal y auditoria externa	2,796	296
Asesorías jurídicas	1,382	889
Junta directiva	770	613
Negocios fiduciarios	276	51
Administradoras de fondos de pensiones seguro previsional	254	245
Avalúos	20	11
Asesorías financieras	6	-
Total	264,594	202,548

(*) Corresponde principalmente a gastos técnicos de inspección y evaluación para ingreso a pólizas.

A continuación, se presentan los gastos por honorarios por país:

	Argentina	Bermudas	Brasil	Chile	Colombia	México	Panamá	República Dominicana	El Salvador
Junio 2016	(4,549)	(234)	(3,729)	(3,205)	(241,372)	(1,441)	(8,604)	(709)	(751)
Junio 2015	-	-	-	-	(198,169)	-	(3,545)	(268)	(566)

NOTA 17. INGRESOS Y COSTOS POR PRESTACIÓN DE SERVICIOS

Los ingresos y costos por prestación de servicios, corresponde básicamente a la EPS Sura, Servicios de Salud IPS y Operaciones Generales Suramericana.

17.1. Ingresos por prestación de servicios

Los ingresos por prestación de servicios de Suramericana se detallan a continuación:

	jun-16	jun-15
Ingresos entidades promotoras de salud	940,513	782,268
Servicio de laboratorio	50,134	47,088
Ingresos entidades de servicio de salud	31,695	26,533
Actividades empresariales de consultoría	3,976	795
Mantenimiento y reparaciones	2,462	2,023
Venta de partes, piezas y accesorios	1,880	2,831

	jun-16	jun-15
Servicio de telecomunicaciones	1,087	1,188
Otros	520	297
Procesamiento de datos	171	-
Actividades de servicio comunitarios, sociales	33	19
Total	1,032,471	863,042

A continuación, se presentan los ingresos por prestación de servicios por país:

	Colombia	Panamá	El Salvador	Total
jun-16	1,031,922	170	379	1,032,471
jun-15	862,644	183	215	863,042

17.2. Costos por prestación de servicios

Los costos por prestación de servicios de Suramericana se detallan a continuación:

	jun-16	jun-15
Costo de venta de servicios EPS	(742,581)	(636,629)
Costo de venta de servicios IPS	(177,224)	(151,003)
Servicios de promoción y prevención de riesgos laborales	(37,661)	(38,533)
Venta de partes, piezas y accesorios	(28,763)	(25,227)
Actividades empresariales de consultoría	(23,621)	(18,052)
Promoción y prevención	(23,500)	(490)
Mantenimiento y reparaciones	(5,602)	(4,858)
Fondo de riesgos laborales	(4,559)	(4,154)
Consultoría en equipo y programas de informática	(837)	(858)
Procesamiento de datos	(252)	-
Otras actividades de servicio comunitarios, sociales	(51)	(7,451)
Total	(1,044,651)	(887,255)

Los costos por prestación de servicios por país son:

	Colombia	Panamá	Total
jun-16	(1,044,442)	(209)	(1,044,651)
jun-15	(887,036)	(219)	(887,255)

NOTA 18. INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

Los ingresos y gastos financieros de Suramericana y sus sociedades dependientes al 30 de junio de 2016 y 2015, se detallan a continuación:

	jun-16			jun-15		
	Ingreso	Gasto	Neto	Ingreso	Gasto	Neto
Ingresos por inversiones (1)	484,091	(213,779)	270,312	457,229	(205,893)	251,336
Diferencia en cambio (2)	105,872	(93,590)	12,282	19,835	(13,140)	6,695
Ganancias (pérdidas) a valor razonable (3)	796,724	(548,602)	248,122	395,793	(344,314)	51,479
Dividendos	4,811	-	4,811	3,170	-	3,170
Ganancias en venta de inversiones	9,350	(3,463)	5,888	646	(486)	159
Intereses (4)	-	(38,450)	(38,450)	(16,841)	-	(16,841)
Total	1,400,848	(897,883)	502,965	876,673	(580,676)	295,998

(1) Los ingresos por inversiones incluyen ingresos por intereses y rendimientos del efectivo, carteras colectivas, encargos fiduciarios, préstamos con los directores.

(2) La diferencia en cambio incluye ingreso y gasto por re expresión de activos y pasivos en moneda extranjera.

(3) A continuación, se presenta un detalle de las ganancias y pérdidas registradas a valor razonable:

	jun-16	jun-15
Forwards y Futuros	36,422	(33,836)
Aumento del valor razonable - Instrumentos de deuda	211,700	85,316
Total	248,122	51,479

(4) A continuación, se presenta el detalle de los intereses:

	jun-16	jun-15
Créditos Bancarios	23,253	3,293
Otros Intereses	14,452	12,298
Prima amortizada de cartera	745	1,250
Total	38,450	16,841

NOTA 19. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Los gastos administrativos de Suramericana al 30 de junio de 2016 y 2015 se detallan a continuación:

	jun-16	jun-15
Impuesto al patrimonio	27,004	32,575
Otros (*)	231,657	153,819
Servicios bancarios	45,953	33,937
Sobretasas y otros	23,326	8,394
Servicios temporales	14,693	11,021
Útiles y papelería	21,887	16,380
Entidades y agremiaciones	5,547	3,921
Industria y comercio	14,562	12,294
Fosyga	25,177	20,372
Publicidad y propaganda	23,296	10,947
Servicios públicos	11,673	8,719
Procesamiento electrónico de datos	25,037	15,747
Total	469,812	328,126

(*) incluye conceptos como gastos en locales y oficinas, equipo de cómputo, gastos de viajes, servicios de aseo y vigilancia, servicios de transporte, publicaciones y suscripciones, entre otros.

El detalle de los otros gastos se presenta a continuación:

	jun-16	jun-15
Diversos	160,710	108,011
Arrendamientos	23,544	14,458
Mantenimiento y reparaciones	12,556	8,449
Contribuciones, afiliaciones y transferencias	11,003	10,307
Otros	6,470	9
Adecuación e instalación	5,935	3,323
Seguros	4,498	2,871
Impuestos y tasas	2,309	2,008
Comisiones	1,994	3,067
Multas y sanciones, litigios, indemnizaciones y demandas	1,868	1,172
Legales	722	145
Por venta de propiedades y equipo	23	-
Servicios de administración e intermediación	23	-
Total	231,657	153,820

A continuación, se muestran los gastos administrativos por país:

	Argentina	Bermudas	Brasil	Chile	Colombia	México	Panamá	República Dominicana	El Salvador	Total
jun-16	27,991	251	24,164	15,514	368,768	2,903	14,059	5,738	10,424	469,812
jun-15	-	-	-	-	308,422	-	6,328	5,450	7,926	328,126

NOTA 20. GANANCIAS POR ACCIÓN

La utilidad básica por acción se calcula dividiendo la utilidad del periodo atribuible a los accionistas y del número de acciones en circulación durante el año.

La siguiente tabla muestra los datos sobre los ingresos y las acciones utilizadas en las ganancias básicas

	jun-16	jun-15
Utilidad neta de la controladora	278,226	210,875
Acciones en circulación para la utilidad básica por acción	68,447	68,447
Utilidad por acción (pesos colombianos)	4,064,844	3,080,848

NOTA 21. CONVERSIÓN DE UN NEGOCIO EN EL EXTRANJERO Y DIVISAS

Las tasas utilizadas para la conversión de divisas en los estados financieros consolidados a las fechas de corte son:

	Tasa promedio		Tasa de cierre	
	jun-16	jun-15	jun-16	dic-15
Peso Chileno (CLP/USD)	689.452	NA	659.875	716.94
Peso Colombiano (COP/USD)	3,121.86	3,121.86	2,919.01	3,149.47
Peso Dominicano (DOP/USD)	45.834	44.820	45.9904	45.55
Peso Mexicano (MXN/USD)	18.0652	NA	18.2923	17.36
Peso Argentino (ARG/USD)	14.3276	NA	15.125	NA
Real Brasileño (BRL/USD)	3.70746	NA	3.2417	NA

NOTA 22. INFORMACIÓN A REVELAR SOBRE PARTES RELACIONADAS

22.1. Partes Relacionadas

Se consideran partes relacionadas a Grupo SURA las subsidiarias, el personal clave de la gerencia, así como las entidades sobre las que el personal clave de la gerencia puede ejercer control o control conjunto y los planes de beneficios post-empleo para beneficio de los empleados.

El siguiente es el detalle de partes relacionadas al 30 de junio de 2016 de Suramericana:

- a) Compañías bajo control directo o indirecto de Suramericana se encuentran en la Nota 10.1 Inversiones en subsidiarias.
- b) Miembros de Junta Directiva
- c) Directivos
- d) Inversiones en asociadas y negocios conjuntos

Compañías asociadas y negocios conjuntos de Suramericana se encuentran relacionadas en la Nota 10.2 Inversiones en asociadas.

22.2 Transacciones con partes relacionadas

Entre las operaciones registradas entre partes relacionadas se encuentran:

- Préstamos entre compañías vinculadas, con términos y condiciones contractualmente pactados y a tasas de interés establecidas en concordancia con las tasas de mercado. Todos son cancelados en el corto plazo.
- Prestación de servicios financieros, servicios de administración, servicios de IT, servicios de nómina.
- Arrendamientos y sub-arrendamientos de oficinas y locales comerciales, así como la re-facturación de los servicios públicos relacionados.
- Reembolsos de efectivo.

Cabe mencionar que todas las operaciones son consideradas de corto plazo y se consideran transacciones de mercado.

Los saldos son conciliados al cierre de cada ejercicio, a fin de efectuar la eliminación de las transacciones entre compañías relacionadas que corresponda. La diferencia en cambio generada por diferencia de tasas de registro, es cargada a resultados de los estados financieros consolidados.

A continuación, se presenta un resumen del total de transacciones con partes relacionadas al 30 de junio de 2016, 31 de diciembre de 2015 y 30 de junio de 2015 que han sido eliminadas en el consolidado:

Junio 2016

Entidad	Cuentas por cobrar	Cuentas por pagar	Ingreso	Gasto
Santa Maria del Sol S.A.	-	(393)	-	(12)
Royal & Sun Alliance Seguros (Argentina) S.A.	760	-	(120)	132
Atlantis Sociedad Inversora S.A.	-	(224)	-	(8)
Aseguradora de Créditos y Garantías S.A.	6	(149)	-	8
RSA Seguros Chile S.A.	43,750	-	(555)	-
Servicios y Ventas Compañía Limitada	-	(15)	-	-
RSA Chilean Holding SpA	-	(43,171)	-	352
Inversiones RSA Chile Limitada	-	(74)	-	-
RSA Seguros de Vida S.A.	-	(489)	-	203
Seguros Generales Suramericana S.A.	21,763	(19,058)	10,961	(43,077)

Entidad	Cuentas por cobrar	Cuentas por pagar	Ingreso	Gasto
Seguros de Vida Suramericana S.A.	121	(184,922)	13,086	(35,545)
Operaciones Generales Suramericana S.A.S.	19,004	(86,773)	38,367	(2,625)
Servicios Generales Suramericana S.A.S	72,212	(22)	2,640	(1,291)
Suramericana S.A	489,266	(182)		(971)
Consultoría en Gestión de Riesgos Suramericana S.A.S	1,172	(711)	27,329	(542)
Servicios de Salud IPS Suramericana S.A.	8,884	(3,020)	149,833	(18,616)
Seguros de Riesgos Laborales Suramericana S.A.	9	(74,444)	10	(43,654)
EPS y Medicina Prepagada Suramericana S.A.	92	(5,962)	562	(135,651)
Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Dinámica IPS	6,498	(2,024)	45,533	(1,906)
Inversiones Sura Brasil S.A.S	-	(233,433)	-	-
Royal & Sun Alliance Seguros (Colombia) S.A.	460	(785)	5	(10)
Seguros Suramericana. Panamá	176	(8,525)	551	(3,239)
Servicios Generales Suramericana S.A	33	(176)	-	-
Seguros Sura S.A Republica Dominicana	-	(94)	-	(169)
Aseguradora Suiza Salvadoreña S.A.- Asesuisa	475	(69)	1,408	(1,341)
Asesuisa Vida S.A. Seguros de Personas	509	(475)	2,960	(4,606)
Total	665,190	(665,190)	292,569	(292,569)

Junio 2015

Entidad	Cuentas por cobrar	Cuentas por pagar	Ingreso	Gasto
Seguros Generales Suramericana S.A.	14,571	(14,871)	6,996	(35,691)
Seguros de Vida Suramericana S.A.	8,759	(159,027)	12,323	(27,968)
Operaciones Generales Suramericana S.A.S.	18,818	(76,550)	31,077	(2,442)
Servicios Generales Suramericana S.A.S	82,492	(129)	1,894	(920)
Suramericana S.A	227,608	(23,292)	-	(205)
Dinámica Zona Franca S.A.S	-	(6)	-	(2)
Consultoría en Gestión de Riesgos Suramericana S.A.S	1,176	(714)	21,575	(457)
Servicios de Salud IPS Suramericana S.A.	9,820	(1,773)	124,113	(16,586)
Seguros de Riesgos Laborales Suramericana S.A.	10,792	(88,157)	6	(35,123)
EPS y Medicina Prepagada Suramericana S.A.	555	(6,904)	2,142	(115,697)
Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Dinámica IPS	2,502	(153)	38,147	(1,874)
Seguros Suramericana. Panamá	154	(3,844)	595	(1,628)
Servicios Generales Suramericana S.A	16	(154)	-	-
Seguros Sura S.A Republica Dominicana	-	(3,932)	-	(61)
Inversura Panamá Internacional	3,927	-	24	-

Entidad	Cuentas por cobrar	Cuentas por pagar	Ingreso	Gasto
Aseguradora Suiza Salvadoreña S.A.- Asesuisa	-	(1,310)	1,214	(43)
Asesuisa Vida S.A. Seguros de Personas	35	(408)	2,959	(4,366)
Total	381,224	(381,224)	243,064	(243,064)

Diciembre 2015

Entidad	Cuentas por cobrar	Cuentas por pagar	Ingreso	Gasto
Seguros Generales Suramericana S.A.	36,729	(8,297)	37,166	(72,612)
Seguros de Vida Suramericana S.A.	596	(14,564)	18,098	(63,667)
Operaciones Generales Suramericana S.A.S.	7,518	(70,701)	66,119	(3,845)
Servicios Generales Suramericana S.A.S	102,725	(3)	3,584	(2,201)
Suramericana S.A	13	(30,323)	-	(565)
Dinámica Zona Franca S.A.S	-	-	-	-
Consultoría en Gestión de Riesgos Suramericana S.A.S	4,307	(643)	52,298	(585)
Servicios de Salud IPS Suramericana S.A.	12,934	(3,749)	265,391	(32,840)
Seguros de Riesgos Laborales Suramericana S.A.	64	(6,620)	20	(79,461)
EPS y Medicina Prepagada Suramericana S.A.	733	(9,402)	4,178	(244,985)
Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Dinámica IPS	4,753	(157)	81,461	(3,326)
Inversiones Sura Brasil S.A.S	-	-	-	-
Royal & Sun Alliance Seguros (Colombia) S.A.	-	-	-	-
Seguros Suramericana. Panamá	188	(26,560)	1,182	(25,462)
Servicios Generales Suramericana S.A	31	(188)	-	-
Seguros Sura S.A Republica Dominicana	-	-	-	(97)
Inversura Panamá Internacional	-	-	54	-
Aseguradora Suiza Salvadoreña S.A.- Asesuisa	717	(52)	3,012	(56)
Asesuisa Vida S.A. Seguros de Personas	668	(717)	6,635	(9,494)
Total	171,976	(171,976)	539,198	(539,198)

22.3 Honorarios de la junta directiva

Los honorarios de la Directiva se incluyen a continuación:

Al 30 de junio de 2015 y a junio de 2016, los miembros de la Junta Directiva percibieron retribuciones por su participación en las sesiones de Junta y de los Comités de Junta, de acuerdo a lo establecido en los estatutos de la sociedad y los lineamientos de la Asamblea de Accionistas, la cual determino lo siguiente:

	Junio 2016	Junio 2015
Honorarios miembros de Junta Directiva	571	602

Es la responsabilidad de los miembros de la Junta Directiva de Suramericana S.A. y sus subsidiarias formular las pautas y lineamientos del negocio y tomar las decisiones claves.

NOTA 23. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA SOBRE LA QUE SE INFORMA

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 intermedios con corte al 30 de junio de 2016.

NOTA 24. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La emisión de los estados financieros de Suramericana. correspondientes al periodo intermedio finalizado el 30 de junio de 2016 fue autorizada por la Junta Directiva, según consta en Acta No. 110 de la Junta Directiva de 24 de agosto de 2016, para ser presentados al mercado.