

suramericana



Estados financieros intermedios consolidados
condensados por el período comprendido
entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2017.

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	14
2.5. Presentación de estados financieros	19
2.6. Principios de consolidación	19
NOTA 3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS	21
3.1. Combinaciones de negocios y plusvalía	21
3.2. Efectivo y equivalentes de efectivo	22
3.3. Actividades de seguros.....	22
a. Operaciones de reaseguros y coaseguros	22
b. Costos de adquisición diferidos-DAC	23
c. Pasivos por contratos de seguros.....	23
d. Prueba de adecuación de pasivos.....	24
e. Ingresos diferidos.....	24
3.4. Moneda	24
3.4.1. Funcional.....	24
3.4.2 Moneda Extranjera	25
3.5. Ingresos	25
3.5.1. Ingresos por primas emitidas.....	25
3.5.2. Ingresos administradora de riesgos laborales.....	25
3.5.3. Ingresos por dividendos.....	26
3.5.4 Ingresos por comisiones	26
3.6. Impuestos	26
3.7. Activos intangibles	27
3.8. Instrumentos financieros	28
3.9. Segmentos de operación.....	30
3.10. Valor razonable	30
3.11. Beneficios a los empleados	31

NOTA 4. JUICIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS, ESTIMADOS Y CAUSAS DE INCERTIDUMBRE EN LA PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	32
Estimaciones contables y supuestos	32
Juicios	34
NOTA 5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS	34
5.1. Activos financieros	35
5.1.1. Efectivo y equivalente de efectivo	36
5.1.2. Inversiones	37
5.1.3. Cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar	38
5.2. Pasivos financieros	39
5.2.1 Cuentas por pagar.....	40
5.2.2 Títulos emitidos	41
5.2.3 Otros Pasivos Financieros	41
5.2.4 Cuentas por pagar a partes relacionadas.....	42
NOTA 6. CONTRATOS DE SEGUROS.....	43
6.1. Reservas técnicas parte reaseguradores.....	43
6.2. Ingreso por primas	43
6.3. Gasto por siniestros retenidos	44
6.4. Reservas técnicas contratos de seguros.....	45
NOTA 7. IMPUESTOS	47
7.1 Normatividad aplicable	47
7.2. Impuestos corrientes	48
a. Impuestos diferidos.....	49
b. Impuesto reconocido en el resultado del período	51
c. Conciliación de la tasa efectiva.....	52
d. Movimiento del impuesto diferido.....	52
NOTA 8. ACTIVOS INTANGIBLES	52
8.1 Plusvalía.....	53
8.2 Activos Intangibles distintos a la plusvalía	53
8.3 Costo de adquisición diferido (DAC)	55
NOTA 9. INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS, ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	55
9.1. Subsidiarias.....	55
9.1.1. Cambios en la participación de las inversiones.....	61
9.2 Inversiones contabilizadas utilizando el método de participación	62

NOTA 10. COMPOSICIÓN ACCIONARIA, DIVIDENDOS PAGADOS Y DECRETADOS	64
NOTA 11. PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA.....	64
NOTA 12. SEGMENTOS DE OPERACIÓN	65
12.1 Segmentos sobre los que se deben informar.....	65
12.2 Información sobre segmentos de operación	67
12.3 Información geográfica	69
NOTA 13. INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES.....	69
13.1 Ingresos por comisión	69
13.2 Gastos por comisión.....	70
NOTA 14. HONORARIOS	70
NOTA 15. INGRESOS Y COSTOS POR PRESTACIÓN DE SERVICIOS.....	71
15.1. Ingresos por prestación de servicios.....	71
15.2. Costos por prestación de servicios.....	72
NOTA 16. INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS	72
NOTA 17. GASTOS ADMINISTRATIVOS.....	73
NOTA 18. GANANCIAS POR ACCIÓN.....	75
NOTA 19. CONVERSIÓN DE UN NEGOCIO EN EL EXTRANJERO Y DIVISAS.....	75
NOTA 20. INFORMACIÓN A REVELAR SOBRE PARTES RELACIONADAS.....	75
20.1. Partes Relacionadas	75
20.2 Transacciones con partes relacionadas.....	76
20.3 Honorarios de la junta directiva.....	78
NOTA 21. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA SOBRE LA QUE SE INFORMA	79
NOTA 22. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.....	79
NOTA 23. NOTA DE RECLASIFICACIÓN	79
NOTA 24. AJUSTES POR REEXPRESIÓN.....	79

SURAMERICANA S.A.
 Estado de Situación Financiera Consolidado
 30 de junio de 2017
 (Con cifras comparativas al 31 de diciembre 2016)
 (Expresado en millones de pesos Colombianos)

	Nota	Junio 2017	Diciembre 2016
Activos			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5.1	1,290,889	1,305,730
Inversiones	5.1	11,376,584	10,638,246
Cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar	5.1	4,913,605	4,742,596
Cuentas por cobrar partes relacionadas y asociadas	5	3,554	340
Activos no corrientes mantenidos para la venta		8,476	537
Reservas técnicas de seguros partes reaseguradores	6.1	2,939,273	2,598,654
Inventarios		7,170	9,919
Activos por impuestos corrientes	7.2	291,970	286,990
Otros activos financieros	5	6,760	18,199
Otros activos no financieros		161,376	151,921
Propiedades de inversión		1,164	6,095
Costo de adquisición diferido	8	724,771	669,565
Propiedades, planta y equipo		750,469	741,173
Activos intangibles distintos de la plusvalía	8	568,771	591,184
Plusvalía	8	566,269	551,903
Inversiones contabilizadas utilizando el método de participación	9	42,080	45,932
Activos por impuestos diferidos	7.2	429,001	472,317
Total activos		24,082,182	22,831,301
Pasivos			
Otros pasivos financieros	5.2	261,818	237,320
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	5.2	2,110,426	2,134,386
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	5.2	85,653	1,023
Reservas técnicas	6	14,514,940	13,428,353
Pasivos por impuestos corrientes	7	453,391	432,500
Provisiones por beneficios a empleados		241,999	241,630
Otros pasivos no financieros		431,117	424,079
Otras provisiones		169,046	228,323
Títulos emitidos	5.2	994,978	997,525
Pasivo por impuestos diferidos	7	614,738	661,938
Total pasivos		19,878,106	18,787,077
Patrimonio			
Capital emitido		50	50
Prima de emisión		1,611,794	1,611,794
Ganancias del periodo		289,974	399,694
Ganancias acumuladas		(60,388)	(34,253)
Otras participaciones en el patrimonio		215,016	148,077
Reservas		2,135,432	1,906,433
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		4,191,878	4,031,795
Participaciones no controladoras	11	12,198	12,429
Patrimonio total		4,204,076	4,044,224
Total patrimonio y pasivos		24,082,182	22,831,301

Gonzalo Alberto Pérez Rojas
 Representante Legal

Luis Fernando Soto Salazar
 Contador
 T.P. 16951 – T

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

Designada por Ernst & Young Audit S.A.S TR-530
 (Véase mi informe del 14 de agosto de 2017)

SURAMERICANA S.A.
 Estado de Resultados Consolidado
 30 de junio de 2017
 (Con cifras comparativas al 30 de junio de 2016)
 (Expresados en millones de pesos Colombianos)

	Nota	Junio 2017	Junio 2016 Re expresado (nota 24)
Primas emitidas	6	5,619,873	3,817,339
Primas cedidas	6	(995,529)	(667,136)
Primas retenidas (netas)		4,624,344	3,150,203
Ingresos por Comisiones	13	185,797	101,697
Prestación de Servicios	15	1,245,213	1,032,471
Dividendos	16	501	4,811
Ingresos por inversiones	16	354,552	245,623
Ganancias a valor razonable	16	214,854	248,122
Ganancia por método de participación de Asociadas	9	4,433	2,163
Ganancias en venta de inversiones	16	5,031	5,888
Ingresos por propiedades de inversión		1,807	1,654
Diferencia en cambio (Neto)	16	1,684	12,282
Otros ingresos		171,524	100,010
Ingresos totales		6,809,740	4,904,924
Siniestros totales	6	(3,415,637)	(2,261,112)
Reembolso de siniestros	6	846,440	491,225
Siniestros retenidos		(2,569,197)	(1,769,887)
Reservas netas de producción		(166,437)	(68,288)
Costos por prestación de servicios	15	(1,248,186)	(1,044,651)
Gastos administrativos	17	(609,108)	(478,907)
Beneficios a empleados		(501,197)	(342,957)
Honorarios	14	(305,034)	(264,594)
Comisiones intermediarios	13	(801,628)	(453,988)
Amortizaciones		(63,917)	(22,253)
Depreciaciones		(16,025)	(13,140)
Otros gastos		(110,535)	(105,149)
Intereses	16	(59,797)	(29,355)
Deterioro		(12,137)	10,270
Gastos totales		(6,463,198)	(4,582,899)
Ganancia, antes de impuestos		346,542	322,025
Impuestos a las ganancias	7	(55,345)	(33,927)
Ganancia, neta		291,197	288,098
Ganancia de la controladora		289,974	287,405
Ganancia no controladora	11	1,223	693
Ganancias por acción			
Ganancia neta por acción	18	2,905,871	4,198,942

La utilidad neta por acción está expresada en pesos colombianos.

Gonzalo Alberto Pérez Rojas
Representante Legal

Luis Fernando Soto Salazar
Contador
T.P. 16951 - T

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

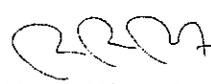
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S TR-530
(Véase mi informe del 14 de agosto de 2017)

SURAMERICANA S.A.
 Estado de Resultados Integrales Consolidado
 30 de junio de 2017
 (Con cifras comparativas al 30 de junio 2016)
 (Expresados en millones de pesos Colombianos)

	Nota	Junio 2017	Junio 2016 Re expresado (nota 24)
Ganancia (pérdida)		291,197	288,098
Otro resultado integral, neto de impuestos, ganancias (pérdidas) de inversiones en instrumentos de patrimonio		(319)	6,039
Otro resultado integral, neto de impuestos, ganancias (pérdidas) por revaluación		96	20,575
Otro resultado integral, neto de impuestos, ganancias (pérdidas) por nuevas mediciones de planes de beneficios definidos		(452)	-
Participación de otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos contabilizados utilizando el método de la participación que no se reclasificará al resultado del periodo, neto de impuestos	9.2	(531)	(902)
Total otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del periodo, neto de impuestos		(1,206)	25,712
Ganancias (pérdidas) por diferencias de cambio de conversión, netas de impuestos		68,208	(39,015)
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			(21,934)
Total otro resultado integral		67,002	3,778
Resultado integral total		358,199	291,876
Resultado integral atribuible a:			
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora		356,914	291,015
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras		1,285	861


 Gonzalo Alberto Pérez Rojas
 Representante Legal


 Luis Fernando Soto Salazar
 Contador
 T.P. 16951 - T


 Mariana Milagros Rodríguez
 Revisor Fiscal
 T.P. 112752 - T
 Designada por Ernst & Young Audit S.A.S TR-530
 (Véase mi informe del 14 de agosto de 2017)

SURAMERICANA S.A.
Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidado
Al 30 de junio de 2017
(Expresados 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 2017		50	1,611,794	(34,253)	148,077	74,763	1,831,670	399,694	4,031,795	12,429	4,044,224
Otro resultado integral		-	-	-	96	-	-	-	96	-	96
Revaluación de propiedades y equipos		-	-	-	68,145	-	-	-	68,145	62	68,208
Ajuste por conversión de inversión neta en el extranjero		-	-	-	(319)	-	-	-	(319)	-	(319)
Instrumentos financieros con cambios al ORI		-	-	-	(452)	-	-	-	(452)	-	(452)
Nuevas mediciones de planes de beneficios definidos		-	-	-	(531)	-	-	-	(531)	-	(531)
Método de participación reconocido en el patrimonio	9.2	-	-	-	(531)	-	-	-	(531)	-	(531)
Utilidad del ejercicio		-	-	-	-	-	-	289,974	289,974	1,223	291,197
Resultado Integral Total Neto del periodo		-	-	-	66,939	-	-	289,974	356,913	1,285	358,199
Traslado utilidad a ganancias acumuladas		-	-	399,694	-	-	-	(399,694)	-	-	-
Distribución de resultados 2016 Según acta de Asamblea de Accionistas No 28 del 23 de Marzo de 2017:											
Dividendos reconocidos como distribuciones a los propietarios (1.698.444 pesos por acción)	10	-	-	(169,486)	-	-	-	-	(169,486)	-	(169,486)
Participación en utilidad en compañías asociadas año anterior		-	-	3,538	-	-	-	-	(3,5838)	-	(3,538)
Reservas para protección de inversiones		-	-	(230,186)	-	-	230,186	-	-	-	-
Incrementos (disminuciones) por otros cambios en el patrimonio		-	-	(29,699)	-	-	(1,187)	-	(30,882)	(1,516)	(32,398)
Saldo al 30 de junio de 2017		50	1,611,794	(60,388)	215,018	74,763	2,060,669	289,974	4,191,878	12,198	4,204,076

Gonzalo Alberto Perez Rojas
Representante Legal

Luis Fernando Soto Salazar
Contador
T.P. 18951 - T

Mariana Milagros Rodríguez
Revisor Fiscal
T.P. 112752 - T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S TR-530
(Véase mi informe del 14 de agosto de 2017)

SURAMERICANA S.A.
Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidado
Al 30 de Junio de 2016
(Expresados 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	(98,966.77)	147,968	74,763	1,670,993	294,545	2,368,040	2,532	2,370,572
Otro resultado integral											
Reserva por revaluación de propiedades y equipos		-	-	-	20,508	-	-	-	20,508	67	20,575
Ajuste por conversión de inversión neta en el extranjero*		-	-	-	(39,050)	-	-	-	(39,050)	35	(39,015)
Instrumentos financieros con cambios al ORI		-	-	-	5,972	-	-	-	5,972	67	6,039
Cobertura de inversión neta en el extranjero		-	-	-	17,081	-	-	-	17,081	-	17,081
Método de participación reconocido en el patrimonio	9. 2	-	-	-	(902)	-	-	-	(902)	-	(902)
Utilidad del ejercicio		-	-	-	-	-	-	287,405	287,405	693	288,098
Resultado Integral Total Neto del periodo		-	-	-	3,609	-	-	287,405	291,014	862	291,876
Traslado utilidad a ganancias acumuladas		-	-	294,545	-	-	-	(294,545)	-	-	-
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)	1 0	-	-	(123,649)	-	-	-	-	(123,649)	-	(123,649)
Reservas para protección de inversiones		-	-	(219,809)	-	-	219,809	-	-	-	-
Participación en utilidad en compañías asociadas año anterior		-	-	2,953	-	-	-	-	2,953	-	2,953
Incrementos (disminuciones) por otros cambios en el patrimonio		-	-	(35,233)	-	-	(1,574)	-	(36,807)	9,869	(26,938)
Saldo al 30 de junio de 2016		34	278,704	(180,160)	151,577	74,763	1,889,228	287,405	2,501,551	13,262	2,514,814

Gonzalo Alberto Pérez Rojas
Representante Legal

Luis Fernando Soto Salazar
Contador
T.P. 16951 - T

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

Designada por Ernst & Young Audit S.A.S TR-530
(Véase mi informe del 14 de agosto de 2017)

SURAMERICANA S.A
Estado de Flujo de Efectivo Consolidado
30 de junio de 2017
(Con cifras comparativas al 30 de junio 2016
(Expresado en millones de pesos Colombianos)

	Junio 2017	Junio 2016
Utilidad del período	291,197	288,098
Ajustes para conciliar la ganancia (pérdida)		
Ajustes por gasto por impuestos a las ganancias	55,345	33,927
Ajustes por costos financieros	54,787	23,462
Ajustes por incrementos (disminuciones) en los inventarios	2,749	498
Ajustes por disminuciones (incrementos) en cuentas por cobrar la actividad aseguradora	(340,618)	(2,332,582)
Ajustes por la disminución de cuentas por cobrar de origen comercial	(174,223)	(2,065,159)
Ajustes por el incremento (disminución) de cuentas por pagar de origen comercial	(24,074)	2,427,017
Ajustes por el incremento en cuentas por pagar la actividad aseguradora	1,086,587	4,291,440
Ajustes por incrementos en otras cuentas por pagar derivadas de las actividades de operación	7,038	48,518
Ajustes por gastos de depreciación y amortización	841,745	322,315
Ajustes por deterioro de valor (reversiones de pérdidas por deterioro de valor) reconocidas en el resultado del periodo	16,521	28,340
Ajustes por provisiones	(58,909)	203,026
Ajustes por pérdidas de moneda extranjera no realizadas	(63,224)	147,024
Ajustes por pérdidas del valor razonable	(214,854)	(248,122)
Ajustes por ganancias no distribuidas por aplicación del método de participación	4,433	2,163
Ajustes por pérdidas (ganancias) por la disposición de activos no corrientes	(5,187)	(19)
Participación no controladora	(335,783)	(164,610)
Total ajustes para conciliar la ganancia (pérdida)	852,333	2,717,238
Flujos de efectivo netos procedentes (utilizados en) operaciones	1,143,530	3,005,336
Dividendos recibidos asociadas	8,074	4,216
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	(43,318)	151,165
Otros activos no financieros	(650,732)	(407,207)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	457,554	2,753,510
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		
Flujos de efectivo utilizados para obtener el control de subsidiarias u otros negocios	-	(1,720,811)
Otros cobros por la venta de patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades	3,602,704	2,004,531
Otros pagos para adquirir patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades	(4,290,465)	(2,561,365)
Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo	39	110
Compras de propiedades y equipo	(22,866)	(19,658)
Compras de activos intangibles	(25,532)	(19,045)
Recursos por ventas de otros activos a largo plazo	4,934	-
Compras de otros activos a largo plazo	(12)	(6,556)
Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera (swaps)	30,642	(16,775)
Dividendos recibidos Instrumentos financieros	501	4,811
Intereses recibidos	354,552	245,623
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(345,503)	(2,089,135)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		
Importes procedentes de préstamos	68,384	776,493
Reembolsos de préstamos	(57,918)	(994,493)
Dividendos pagados	(84,743)	(123,649)
Intereses pagados	(59,085)	(19,206)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(225)	(210)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	(133,587)	(361,065)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	(21,536)	303,310
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	6,695	(8,416)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(14,841)	294,894
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período	1,305,730	762,498
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	1,290,889	1,057,392

Gonzalo Alberto Pérez Rojas
Representante legal

Luis Fernando Soto Salazar
Contador
T.P. 16951 - T

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

Designada por Ernst & Young Audit S.A.S TR-530
(Véase mi informe del 14 de agosto de 2017)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS

Por el periodo terminado al 30 de junio de 2017 (con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2016 para el estado de situación financiera y al 30 de junio de 2016 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. La compañía matriz de Suramericana es Grupo de Inversiones Suramericana S.A, en adelante Grupo SURA.

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.	80,958	81.13%
Münchener Rückversicherungs - Gesellschaft Aktiengesellschaft	18,828	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	99,789	100%

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, en América del Norte con México y países de Suramérica como Brasil, Argentina, Chile y Uruguay.

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, México y Uruguay en el año 2016; de las cuales Suramericana tiene control a partir de las siguientes fechas: Brasil el 1 de marzo de 2016, Colombia el 1 de abril de 2016, Chile y Argentina el 1 de mayo de 2016, México el 1 de junio de 2016, Uruguay 1 de julio de 2016.

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.

El 1 de agosto de 2016 mediante autorización previa de la Superintendencia Financiera de Colombia en Resolución pública NO. 0889 del 14 de Julio de 2016, la Compañía Royal & Sun Alliance Seguros Colombia S.A (RSA) fue absorbida mediante proceso de fusión por Seguros Generales Suramericana S.A., compañía subsidiaria de la compañía dedicada al negocio asegurador y reasegurador en Colombia.

En México

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

En Chile

- 99.96% de Seguros Generales Suramericana S.A (antes RSA Seguros Chile S.A.)
- 100% de Seguros de Vida Suramericana S.A (antes RSA Seguros de Vida S.A.)
- 100% de Chilean Holding Suramericana SPA (antes RSA Chilean Holding SpA).
- 100% de Inversiones Suramericana Chile Limitada (antes Inversiones RSA Chile Limitada)
- 100% Servicios y Ventas Compañía Limitada.

En Brasil

- 99.9997% de Seguros Sura S.A (antes 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 Seguros Sura S.A (antes Royal & Sun Alliance Seguros (Argentina) S.A).
- 99.99% de Aseguradora de Créditos y Garantías S.A.

En Uruguay

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

El 21 de diciembre de 2016 la Asamblea de Accionistas aprobó la emisión de treinta y un mil trescientas cuarenta y dos (31,342) acciones ordinarias, nominativas y de capital de Suramericana S.A, la cual consta en Acta No. 27 del 12 de diciembre de 2016.

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
Financia Expreso RSA S.A.	Bogotá, Colombia
Protección Garantizada LTDA.	Bogotá, Colombia
Atlantis Sociedad Inversora S.A.U	Buenos Aires, Argentina
Santa Maria del Sol S.A.U	Buenos Aires, Argentina
Seguros Sura S.A (antes Royal & Sun Alliance Seguros (Argentina) S.A.)	Buenos Aires, Argentina
Aseguradora de Créditos y Garantías S.A.	Buenos Aires, Argentina
Inversura Panamá International, S.A.	Ciudad de Panamá, Panamá
Seguros Suramericana, S.A	Ciudad de Panamá, Panamá
Servicios Generales Suramericana, S.A.	Ciudad de Panamá, Panamá
Sura Re.	Hamilton, Bermudas
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
Inversiones Sura Brasil S.A.S.	Medellín, Colombia
Seguros Sura, S.A de C.V. (antes Royal & Sun Alliance Seguros (México) S.A. de C.V.)	México Distrito Federal, México
Seguros Sura S.A	Montevideo, Uruguay

Aseguradora Suiza Salvadoreña S.A. - Asesuisa	San Salvador, El Salvador
Asesuisa Vida S.A. Seguros de Personas	San Salvador, El Salvador
Inversiones Suramericana Chile Limitada (antes Inversiones RSA Chile Limitada)	Santiago, Chile
Servicios y Ventas Compañía Limitada	Santiago, Chile
Chilean Holding Suramericana SPA (antes RSA Chilean Holding SpA)	Santiago, Chile
Seguros Generales Suramericana S.A (antes RSA Seguros Chile S.A.)	Santiago, Chile
Seguros de Vida Suramericana S.A (antes RSA Seguros de Vida S.A.)	Santiago, Chile
Seguros Sura S.A	Santo Domingo, República Dominicana
Seguros Sura S.A (antes Royal & Sun Alliance Seguros (Brasil) S.A.)	Sao Paulo, Brasil

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). Las normas bases corresponden a las traducidas al español y emitidas al 31 de diciembre de 2014 y a las enmiendas efectuadas durante el año 2014 por el IASB.

2.2. Estados financieros de períodos intermedios

Los estados financieros consolidados condensados por el período de seis meses terminado el 30 de junio de 2017, 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 2016.

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 2016, con excepción de la adopción a partir del 1º de enero de 2017 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 2017. 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:

Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia emitidas aún No vigentes

El numeral 3 artículo 2.1.2 del libro 2, parte 1 del decreto 2420 de 2015 modificado por los Decretos 2496 de 2015 y 2131 de 2016 y el artículo 1 del decreto 2131 de 2016 incluyen las normas que han sido emitidas por el IASB y adoptadas en Colombia cuya vigencia será efectiva en años posteriores al 2016.

Nuevas Normas de Contabilidad y de Información Financiera (NCIF) aceptadas en Colombia aplicables a partir del 1 de enero de 2017, con excepción de la NIIF 9 y 15 aplicables a partir del 1 de enero de 2018

NIIF 9 Instrumentos Financieros: Clasificación y Valoración

En julio de 2014, el IASB publicó la versión final de la NIIF 9 Instrumentos financieros que recopila todas las fases del proyecto de instrumentos financieros y sustituye a la NIC 39 Instrumentos Financieros: valoración y clasificación y a todas las versiones previas de la NIIF 9. La norma introduce nuevos requisitos para la clasificación, la valoración, el deterioro y la contabilidad de coberturas. La NIIF 9 es de aplicación para los ejercicios que comiencen a partir del 1 de enero de 2018. Se requiere su aplicación retroactiva, pero no se requiere modificar la información comparativa. Se permite la aplicación anticipada de las versiones previas de la NIIF 9 (2009, 2010 y 2013) si la fecha inicial de aplicación es anterior al 1 de febrero de 2015.

NIIF 14 Diferimientos de Actividades Reguladas

La NIIF 14 es una norma opcional que permite a una entidad, cuando adopte por primera vez las NIIF y cuyas actividades estén sujetas a regulación de tarifas, seguir aplicando la mayor parte de sus políticas contables anteriores para las cuentas diferidas reguladas. Las entidades que adopten la NIIF 14 tienen que

presentar las cuentas diferidas reguladas como partidas separadas en el estado de situación financiera y presentar los movimientos de esas cuentas como partidas separadas en el estado de resultados y en el estado del resultado global. La norma requiere desgloses respecto a la naturaleza y a los riesgos asociados con las tarifas reguladas de la entidad, así como los impactos de las tarifas reguladas en los estados financieros. La NIIF 14 es aplicable a los ejercicios que comiencen a partir del 1 de enero de 2017.

Mejoras Anuales de las NIIF, ciclo 2010 – 2012

Estas mejoras son efectivas desde el 1 de julio de 2014. Las mejoras incluyen las siguientes modificaciones:

NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes

La NIIF 15 fue publicada en mayo de 2014 y establece un nuevo modelo de cinco pasos que aplica a los ingresos procedentes de contratos con clientes. De acuerdo con la NIIF 15 el ingreso se reconoce por un importe que refleje la contraprestación que una entidad espera tener derecho a recibir a cambio de transferir bienes o servicios a un cliente. Los principios de la NIIF 15 suponen un enfoque más estructurado para valorar y registrar los ingresos.

Esta nueva norma es aplicable a todas las entidades y deroga todas las normas anteriores de reconocimiento de ingresos. Se requiere una aplicación retroactiva total o retroactiva parcial para los ejercicios que comiencen el 1 de enero de 2018.

Modificaciones a la NIIF 11: Contabilización de adquisiciones de intereses en operaciones conjuntas

Las modificaciones a la NIIF 11 requieren que un operador conjunto contabilice la adquisición de una participación en una operación conjunta, que constituye un negocio, aplicando los principios relevantes de la NIIF 3 para la contabilización de las combinaciones de negocios. Las modificaciones también clarifican que las participaciones anteriormente mantenidas en la operación conjunta no se revalorizan en la adquisición de participaciones adicionales mientras se mantenga el control conjunto. Adicionalmente, se ha añadido una excepción al alcance de estas modificaciones para que no apliquen cuando las partes que comparten el control conjunto, están bajo el control común de una sociedad dominante última.

Las modificaciones aplican a las adquisiciones iniciales de participaciones en una operación conjunta y a las adquisiciones de cualquier participación adicional en la misma operación conjunta. Se aplicarán prospectivamente para los ejercicios que comiencen el 1 de enero de 2017.

Modificaciones a las NIC 16 y NIC 38: Aclaración de los Métodos Aceptables de Amortización

Estas modificaciones aclaran que los ingresos reflejan un patrón de obtención de beneficios originados por la explotación de un negocio (del cual forma parte el activo), más que los beneficios económicos que se consumen por el uso del activo. Por tanto, no se puede amortizar el inmovilizado material utilizando un método de amortización basado en los ingresos y solo puede utilizarse en muy limitadas circunstancias para amortizar los activos intangibles. Estas modificaciones se aplicarán prospectivamente para los ejercicios que comiencen a partir del 1 de enero de 2017, aunque se pueden aplicar anticipadamente.

Modificaciones a las NIC 16 y NIC 41: Activos Biológicos que Producen Frutos

Estas modificaciones cambian la forma de registrar los activos biológicos que producen frutos. De acuerdo con estas modificaciones, los activos biológicos que se utilizan para producir frutos durante varios ejercicios ya no están en el alcance de la NIC 41 y hay que registrarlos de acuerdo con la NIC 16. Después del reconocimiento inicial, estos activos biológicos se valoran a su coste amortizado hasta su madurez y utilizando el modelo de coste o de revalorización después de su madurez. A los frutos se les sigue aplicando la NIC 41 y se valorarán a valor razonable menos los costes para su venta. Por otro lado, la NIC 20 será de aplicación cuando se reciban subvenciones relacionadas con las plantas que producen frutos. Estas modificaciones se tienen que aplicar retroactivamente para los ejercicios que comiencen el 1 de enero de 2017, aunque se permite su aplicación anticipada.

Modificaciones a la NIC 27: Método de Participación en los Estados Financieros Separados

Las modificaciones permiten a las entidades utilizar el método de participación para contabilizar las subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas en sus estados financieros separados. Las entidades que ya hayan aplicado las NIIF y elijan el cambio al método de participación, tendrán que aplicar este cambio retroactivamente. Las entidades que apliquen las NIIF por primera vez y elijan utilizar el método de participación en sus estados financieros separados, tendrán que aplicar el método desde la fecha de transición a las NIIF. Estas modificaciones se tienen que aplicar a los ejercicios que comiencen el 1 de enero de 2017, aunque se permite su aplicación anticipada.

Enmiendas a la NIIF 10 y NIC 28: Venta o Contribución de Activos entre el Inversor y sus Asociadas o Negocios Conjuntos

Las enmiendas abordan el conflicto entre la NIIF 10 y la NIC 28 en el tratamiento de la pérdida de control de una subsidiaria que es vendida o contribuida a una asociada o negocio conjunto. Las enmiendas aclaran que la ganancia o pérdida resultantes de la venta o contribución de activos que constituye un negocio, como está definido en la NIIF 3, entre el inversor y su asociada o negocio conjunto y es reconocido en su totalidad. Cualquier ganancia o pérdida resultante de la venta o contribución de activos que no constituya un negocio, sin embargo, se reconoce solo hasta los intereses de los inversores no relacionados en la asociada o negocio conjunto. Estas enmiendas deben ser aplicadas prospectivamente y son efectivas para períodos que inicien el o después del 1 de enero de 2017, con adopción anticipada permitida.

Mejoras Anuales Ciclo 2012-2014

Estas mejoras son efectivas para periodos anuales que comience el o después del primero de enero de 2017, con adopción anticipada permitida. Estos incluyen:

NIIF 5 Activos no Corrientes Mantenidos para la venta y Operaciones Discontinuas

Activos (o grupos de enajenación) son generalmente dispuestos ya sea a través de venta o distribución a sus propietarios. La enmienda aclara que el cambio de uno de los métodos de disposición al otro no sería considerado un nuevo plan de disposición, sino que es una continuación del plan original. Por tanto no existe interrupción en la aplicación de los requerimientos de la NIIF 5. Esta enmienda debe ser aplicada en forma prospectiva.

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 esta 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.

Enmiendas a las NIIF 10, 12 y NIC 28 Entidades de Inversión: *Aplicación de la Excepción de Consolidación*

Las enmiendas abordan asuntos que han surgido en la aplicación de la excepción de consolidación en entidades de inversión bajo la NIIF 10.

Las enmiendas a la NIIF 10 aclaran que la excepción de presentar los estados financieros consolidados aplica a la entidad matriz que es una subsidiaria de una entidad de inversión, cuando la entidad de inversión mide todas sus subsidiarias a valor razonable.

Por otra parte, las enmiendas a la NIIF 10 aclaran que solamente una subsidiaria de una entidad de inversión que no es una entidad de inversión en sí y que proporciona servicios de soporte a la entidad de inversión es consolidada. Todas las otras subsidiarias de una entidad de inversión son medidas a valor razonable. Las enmiendas a la NIC 28 permiten al inversor, al aplicar el método de participación, dejar la medición del valor razonable aplicada por la entidad de inversión asociada o negocio conjunto a su participación en las subsidiarias.

Estas enmiendas deben aplicarse retrospectivamente y son efectivas para periodos anuales comenzando el o después del 1 de enero de 2017, con adopción temprana permitida.

Nuevas Normas de Contabilidad y de Información Financiera (NCIF) aceptadas en Colombia aplicables a partir del 1 de enero de 2018

El artículo 1 del decreto 2131 de 2015 adicionó el anexo 1.2 al Decreto 2420 de 2015 modificado por el Decreto 2496 de 2015 agregando modificaciones a la NIC 7, NIC 12 y aclaraciones a la NIIF 15

Enmiendas a la NIC 7

Iniciativa sobre información a revelar: las modificaciones efectuadas a la NIC 7 hacen parte de la iniciativa de revelaciones del IASB y requieren que las compañías revelen información que permita a los usuarios de los estados financieros evaluar cambios en los pasivos que surjan por actividades de financiación, incluyendo cambios en que afecten o no el efectivo. En la aplicación inicial de la modificación la compañía no estaría obligada a incluir información comparativa de periodos anteriores.

Enmiendas a la NIC 12

Reconocimiento de Activos por Impuestos Diferidos por Pérdidas no Realizadas: estas modificaciones aclaran cómo registrar los activos por impuestos diferidos correspondientes a los instrumentos de deuda valorados al valor razonable.

Enmiendas a la NIIF 15

Aclaraciones a la NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias procedentes de Contratos con Clientes: esta modificación aclara algunos asuntos relacionados con los contratos con clientes, con el fin de dar uniformidad al entendimiento de la norma por parte de los diversos interesados.

NIIF emitidas por el IASB no adoptadas en Colombia

El IASB emitió el 13 de enero de 2016 un nuevo estándar NIIF 16 – Arrendamientos, que proporciona un modelo comprensivo para la identificación de los acuerdos de arrendamiento y su tratamiento en los estados financieros tanto de los arrendatarios como los arrendadores. Reemplaza a la NIC 17 - Arrendamientos y su orientación interpretativa.

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 2017. 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 2017 son consistentes en las utilizadas en la preparación de los estados financieros anuales, que se prepararan bajo NCIF, al 31 de diciembre de 2016.

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. Efectivo y equivalentes de efectivo

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

3.3. 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 reconocimiento del ingreso durante el tiempo de cobertura del reaseguro.

3.4. Moneda

3.4.1. 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.

3.4.2 Moneda Extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se registran inicialmente a las tasas de cambio de la moneda funcional vigentes a la fecha de la transacción. Posteriormente, los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera se convierten a la tasa de cambio de la moneda funcional, vigente a la fecha de cierre del 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 la 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.

3.5. 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.

3.5.1. 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.

3.5.2. Ingresos administradora de riesgos laborales

La administradora de riesgos laborales 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.

3.5.3. 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.

3.5.4 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.

3.6. 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 imponibles y el impuesto diferido activo se reconoce para todas las diferencias temporarias deducibles y por la compensación futura de créditos fiscales y pérdidas fiscales no utilizadas en la medida en que sea probable la disponibilidad de

ganancias impositivas futuras contra las cuales se puedan imputar. Los impuestos diferidos no 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.

3.7. 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.

3.8. 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, aún cuando proporcionan una cobertura efectiva para la gestión de posiciones de riesgo.

3.9. 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.

3.10. 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 valuación, 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.

3.11. Beneficios a los empleados

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

Beneficios de corto plazo

Son beneficios (diferentes de los beneficios por terminación) que se espera liquidar totalmente antes de los doce meses siguientes al final del periodo anual sobre el que se informa en el que los empleados hayan prestado los servicios relacionados. Los beneficios de corto plazo se reconocen en la medida en que los empleados prestan el servicio, por el valor esperado a pagar. Los efectos del cambio en la valoración de los beneficios corto plazo se llevan contra el resultado del período.

Beneficios a largo plazo

Los beneficios a largo plazo hacen referencia a todos los tipos de remuneración que se le adeudan al empleado, después de los doce meses siguientes al cierre del ejercicio contable o durante la prestación del servicio. Para este beneficio, Suramericana deberá medir el superávit o déficit en un plan de beneficios a empleados a largo plazo, utilizando toda la técnica que se aplica para los beneficios post-empleo tanto para la estimación de la obligación como para los activos del plan; y deberá determinar el valor del beneficio definido neto hallando el déficit o superávit de la obligación.

Un pasivo por beneficio largo plazo se reconoce así:

- el valor presente de la obligación por beneficios definidos al final del periodo sobre el que se informa;
- menos el valor razonable, al final del periodo sobre el que se informa, de los activos del plan (si los hubiera) con los cuales se liquidan directamente las obligaciones.

Los cambios por valoración de los beneficios a empleados a largo plazo se reconocen en el resultado del periodo.

Beneficios post-empleo

Los beneficios post-empleo son todas aquellas remuneraciones otorgadas al empleado, pero que son posteriores al período de empleo y que se otorgarán una vez se complete dicha etapa. En Suramericana existen beneficios post empleo de:

- Plan de aportaciones definidas: bajo la cual la obligación se limita a las aportaciones fijadas que paga a una compañía externa o fondo, se reconoce una vez el empleado haya prestado sus servicios durante un período y se revela el gasto del período a su valor nominal
- Plan de beneficios definidos: donde Suramericana tiene la obligación legal o implícita de responder por los pagos de los beneficios que quedaron a su cargo, y requerirá el uso de un cálculo actuarial, con el fin de efectuar el reconocimiento de la obligación por beneficios definidos sobre la base de las suposiciones actuariales.

Las ganancias y pérdidas actuariales en los planes de beneficios definidos se reconocen en el otro resultado integral, el resto de variaciones en la valoración de los beneficios definidos se llevan al estado de resultados.

Los beneficios clasificados de largo plazo y post-empleos son descontados con las tasas de los bonos de gobierno emitidos por cada uno de los países, considerando las fechas de los flujos en lo que Suramericana espera realizar los desembolsos. Se utiliza esta tasa ya que no se presentan tasas referentes a bonos corporativos de alta calidad.

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 dicha 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. 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, los valores en libros se aproximan 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 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.

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 a 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 2017 y 31 de diciembre de 2016.

5.1. Activos financieros

A continuación, se presenta los activos financieros en corriente y no corriente y por tipo de activo financiero:

Junio 2017

Corriente	Nota	Activos Financieros Al costo amortizado	Activos Financieros Al valor razonable		Otros activos financieros (efectivo)	Total
			Resultado	Patrimonio		
Efectivo y equivalentes de efectivo	5.1.1	-	-	-	1,290,568	1,290,568
Inversiones	5.1.2	-	3,958,382	23,122	-	3,981,504
Cuentas por cobrar	5.1.3	4,828,813	-	-	-	4,828,813
Cuentas por cobrar Partes relacionadas		3,554	-	-	-	3,554
Otros activos financieros (1)		-	6,760	-	-	6,760
Total activos financieros corrientes		4,832,367	3,965,142	23,122	1,290,568	10,111,199

No Corriente	Nota	Activos Financieros Al costo amortizado	Activos Financieros Al valor razonable		Otros activos financieros (efectivo)	Total
			Resultado	Patrimonio		
Efectivo restringido	5.1.1	-	-	-	321	321
Inversiones	5.1.2	6,576,442	818,638	-	-	7,395,080
Cuentas por cobrar	5.1.3	84,792	-	-	-	84,792
Total activos financieros no corrientes		6,661,234	818,638	-	321	7,480,193

Total activos financieros		11,493,601	4,783,780	23,122	1,290,889	17,591,392
----------------------------------	--	-------------------	------------------	---------------	------------------	-------------------

Diciembre 2016

Corriente	Nota	Activos Financieros a costo amortizado	Activos Financieros a valor razonable		Otros activos financieros (efectivo)	Total
			Resultado	Patrimonio		
Efectivo y equivalentes de efectivo	5.1.1	-	-	-	1,305,409	1,305,409
Inversiones	5.1.2	-	2,877,452	21,908	-	2,899,360
Cuentas por cobrar	5.1.3	4,660,197	-	-	-	4,660,197
Cuentas por cobrar partes relacionadas		340	-	-	-	340
Otros activos financieros (1)		-	18,199	-	-	18,199
Total activos financieros corrientes		4,660,537	2,895,651	21,908	1,305,409	8,883,505

No Corriente	Nota	Activos Financieros a costo amortizado	Activos Financieros a valor razonable		Otros activos financieros (efectivo)	Total
			Resultado	Patrimonio		
Efectivo restringido	5.1.1	-	-	-	321	321
Inversiones	5.1.2	5,870,341	1,868,545	-	-	7,738,886
Cuentas por cobrar	5.1.3	82,399	-	-	-	82,399
Total activos financieros no corrientes		5,952,740	1,868,545	-	321	7,821,606
Total activos financieros		10,613,277	4,764,196	21,908	1,305,730	16,705,111

(1) Los otros activos financieros corresponden a derivados que son contratos forwards de negociación que tienen las compañías 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 país se presenta a continuación:

Junio 2017	Argentina	Bermudas	Brasil	Chile	Colombia	México	Panamá	República Dominicana	El Salvador	Uruguay	Total
Efectivo	26,461	31,342	12,853	64,044	789,842	161,653	90,893	14,097	41,292	58,412	1,290,889
Inversiones	594,152	13,833	309,040	510,930	8,802,846	214,541	413,521	70,081	296,742	150,898	11,376,584
Cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar	578,473	61	173,987	1,335,275	2,136,673	226,206	142,867	88,604	71,824	159,635	4,913,605
Cuentas por cobrar partes relacionadas y asociadas	-	-	-	37	2,940	-	577	-	-	-	3,554
Otros activos financieros	-	-	-	-	6,760	-	-	-	-	-	6,760
Total	1,199,086	45,236	495,880	1,910,286	11,739,061	602,400	647,858	172,782	409,858	368,945	17,591,392

Diciembre 2016	Argentina	Bermudas	Brasil	Chile	Colombia	México	Panamá	República Dominicana	El Salvador	Uruguay	Total
Efectivo	23,398	15,875	5,759	19,772	1,042,630	27,914	110,322	19,770	29,424	10,866	1,305,730
Inversiones	549,238	-	312,936	501,975	8,138,238	247,666	379,960	65,336	281,063	161,834	10,638,246
Cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar	553,536	-	217,755	1,297,313	1,939,566	215,731	176,354	106,863	86,251	149,227	4,742,596
Cuentas por cobrar partes relacionadas y asociadas	-	-	-	18	93	-	229	-	-	-	340
Otros activos financieros	-	-	-	-	18,199	-	-	-	-	-	18,199
Total	1,126,172	15,875	536,450	1,819,078	11,138,726	491,311	666,865	191,969	396,738	321,927	16,705,111

5.1.1. Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo de Suramericana S.A y sus subsidiarias corresponde a:

	Junio 2017	Diciembre 2016
Efectivo	4,477	2,210
Caja	323	257
Bancos nacionales	493,392	897,149
Bancos del exterior	313,026	331,791
Depósitos en garantía*	29,312	
Otros**	450,038	74,002
Efectivo y equivalentes al efectivo	1,290,568	1,305,409
Efectivo restringido	321	321
Efectivo y equivalentes al efectivo en el estado de flujo de efectivo	1,290,889	1,305,730

(*) Los depósitos en garantías corresponden a una suma recibida por Sura Re bajo la figura de escrow account para ser trasladados a Sura SAC, como parte del programa de gestión y financiación de riesgos ofrecido por Suramericana a sus clientes.

(**) Los otros incluyen cheques, fondos especiales de inversión, derechos fiduciarios y otros equivalentes de efectivo

El efectivo restringido corresponde principalmente a los depósitos bancarios con destinación específica para afrontar los procesos judiciales en los que están implicadas compañías del grupo. El efectivo restringido se mide por su valor razonable. Las variaciones en el valor razonable se reconocen en el estado de resultados.

5.1.2. Inversiones

El detalle de las inversiones se presenta a continuación:

	Junio 2017	Diciembre 2016
Emisores colombianos	5,855,666	5,135,490
Títulos de tesorería –TES	1,836,686	1,958,678
Emisores extranjeros	3,521,584	3,339,346
Otros títulos emitidos por el gobierno nacional	162,086	204,130
Otras	1,162	1,169
Deterioro en inversiones de instrumentos de patrimonio cambios en patrimonio	(600)	(567)
	11,376,584	10,638,246

El movimiento de la cuenta de inversiones es el siguiente:

Saldo al 31 de diciembre de 2015	8,160,767
Adiciones	6,285,091
Bajas	(3,882,777)
Intereses recibidos	(590,504)
Deterioro	913
Diferencia en cambio	(45,089)

Dividendos recibidos	(4,841)
Valoración	714,686
Saldo al 31 de diciembre de 2016	10,638,246
Adiciones	4,290,465
Bajas	(4,131,616)
Intereses recibidos	354,552
Deterioro	(27)
Diferencia en cambio	15,736
Dividendos recibidos	492
Valoración	208,736
Saldo al 30 de junio de 2017	11,376,584

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

	Junio 2017	Diciembre 2016
Inversiones a costo amortizado	6,576,442	5,870,341
Inversiones a valor razonable con cambios en resultado	4,777,019	4,745,395
Inversiones a valor razonable con cambios a patrimonio	23,123	22,510
Total	11,376,584	10,638,246

5.1.3. Cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar

A continuación, se presenta el detalle de las cuentas por cobrar al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016:

	Junio 2017	Diciembre 2016
Actividad aseguradora	4,169,538	4,049,497
Deudores	431,485	356,540
Pagos por cuenta de clientes consumo	302,074	280,319
Depósitos	60,238	58,071
Diversas	56,225	51,254
Pagos por cuenta de clientes vivienda	51,104	51,014
A empleados	27,208	30,854
Cartera de créditos	18,290	15,922
Anticipo a contrato y proveedores	7,952	5,325
Cuentas corrientes comerciales	855	13,910
Arrendamientos financieros	433	418
Intereses	18	63
Venta de bienes y servicios	2	8
Promesas compra venta	-	9,012
Deterioro otros conceptos de cartera de créditos	(1,116)	(1,979)
Deterioro (Provisión) cuentas por cobrar de consumo	(1,774)	(1,505)

	Junio 2017	Diciembre 2016
Deterioro (Provisión) otras cuentas por cobrar	(16,598)	(15,546)
Deterioro (Provisión) cuentas por cobrar actividad aseguradora	(85,867)	(76,442)
Deterioro (provisión) cuentas por cobrar comerciales	(106,462)	(84,281)
Total	4,913,605	4,742,596

5.2. Pasivos financieros

A continuación, se relacionan los pasivos financieros de Suramericana:

	Junio 2017	Diciembre 2016
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar (nota 5.2.1)	2,110,426	2,134,386
Títulos emitidos (nota 5.2.2)	994,978	997,525
Otros pasivos financieros (nota 5.2.3)	261,818	237,320
Cuentas por pagar a entidades relacionadas (nota 5.2.4)	85,653	1,023
	3,452,875	3,370,254

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

Junio 2017

Corriente	Nota	Pasivos financieros a costo amortizado	Pasivos financieros a valor razonable	Arrendamientos	Total
Arrendamientos	5.2.3	-	-	14,003	14,003
Derivados	5.2.3	-	13,815	-	13,815
Cuentas por pagar	5.1.1	2,110,426	-	-	2,110,426
Cuentas por pagar Partes relacionadas	5.2.4	85,653	-	-	85,653
Obligaciones financieras	5.2.3	224,289	-	-	224,289
Total		2,420,368	13,815	14,003	2,448,186

No Corriente	Nota	Pasivos financieros a costo amortizado	Pasivos financieros a valor razonable	Arrendamientos	Total
Arrendamientos	5.2.3	-	-	9,711	9,711
Títulos emitidos	5.2.2	994,978	-	-	994,978
Total		994,978	-	9,711	1,004,689

Pasivos financieros	3,415,346	13,815	23,714	3,452,875
----------------------------	------------------	---------------	---------------	------------------

Diciembre 2016

Corriente	Nota	Pasivo Financieros a costo amortizado	Pasivo Financieros a valor razonable	Arrendamientos	Total
Arrendamientos	5.2.3	-	-	14,390	14,390
Derivados	5.2.3	-	489	-	489
Cuentas por pagar	5.1.1	2,134,386	-	-	2,134,386
Cuentas por pagar partes relacionadas	5.2.4	1,023	-	-	1,023
Obligaciones financieras	5.2.3	207,372	-	-	207,372
Total corriente		2,342,781	489	14,390	2,357,660

No Corriente	Nota	Pasivo Financieros a costo amortizado	Pasivo Financieros a valor razonable	Arrendamientos	Total
Arrendamientos	5.2.3	-	-	15,069	15,069
Títulos emitidos	5.2.2	997,525	-	-	997,525
Total no corriente		997,525	-	15,069	1,012,594

Pasivos financieros		3,340,306	489	29,459	3,370,254
----------------------------	--	------------------	------------	---------------	------------------

A continuación, se detalla el pasivo financiero por país:

Junio 2017	Argentina	Bermudas	Brasil	Chile	Colombia	México	Panamá	República Dominicana	El Salvador	Uruguay	Total
Otros pasivos financieros	-	-	-	-	249,593	-	-	12,202	23	-	261,818
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	193,756	29,485	105,246	618,775	826,389	148,182	41,692	56,366	35,501	55,034	2,110,426
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	1	-	759	-	84,792	-	-	-	101	-	85,653
Títulos emitidos	-	-	-	-	994,978	-	-	-	-	-	994,978
Total	193,757	29,485	106,005	618,775	2,155,752	148,182	41,692	68,568	35,625	55,034	3,452,875

Diciembre 2016	Argentina	Bermudas	Brasil	Chile	Colombia	México	Panamá	República Dominicana	El Salvador	Uruguay	Total
Otros pasivos financieros	-	-	-	-	225,271	-	-	12,003	46	-	237,320
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	196,395	140	125,206	669,104	793,132	127,878	66,171	73,481	39,888	42,991	2,134,386
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	1	-	758	-	1	-	164	-	99	-	1,023
Títulos emitidos	-	-	-	-	997,525	-	-	-	-	-	997,525
Total	196,396	140	125,964	669,104	2,015,929	127,878	66,335	85,484	40,033	42,991	3,370,254

5.2.1 Cuentas por pagar

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

	Junio 2017	Diciembre 2016
Reaseguradores exterior cuenta corriente	758,695	771,499
Comisiones	446,297	422,559
Otros	186,236	167,328
Proveedores	156,770	161,666
Siniestros liquidados por pagar	135,492	146,894
Coaseguradores cuenta corriente cedidos	121,009	103,365
Servicios	68,365	90,366
Retenciones en la fuente	47,264	44,499
Honorarios	32,965	41,382
Otras retenciones y aportes laborales	32,346	38,639
Depósitos pólizas directas	31,394	22,844
Sistema general de riesgos laborales	30,435	33,789
Fosyga	22,023	40,322
Primas cedidas por pagar	20,482	19,142
Coaseguradores cuenta corriente aceptados	6,948	12,679
Cheques girados no cobrados	5,761	5,691
Fondo de prevención vial	5,299	11,722
Cuentas corrientes comerciales	2,645	-
	2,110,426	2,134,386

5.2.2 Títulos emitidos

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

	Junio 2017	Diciembre 2016
Bonos en circulación	994,978	997,525
Total	994,978	997,525

El 22 de junio de 2016 Suramericana S.A. emitió un billón de pesos (COP 1.000.000) en bonos locales, distribuidos 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 fueron destinados en un ciento por ciento (100%) a la sustitución de pasivos financieros de Suramericana.

Producto de la colocación de estos títulos, se generaron costos de emisión por valor de COP 2.344 millones.

5.2.3 Otros Pasivos Financieros

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

	Junio 2017	Diciembre 2016
Arrendamientos financieros	23,714	29,459
Derivados	13,814	489

Obligaciones Financieras (1)	224,290	207,372
	261,818	237,320

Suramericana no ha tenido incumplimientos de capital, interés u otros incumplimientos respecto de los pasivos al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016.

A continuación, se presentan los otros pasivos financieros por país:

	Colombia	República Dominicana	El Salvador	Total
Junio 2017	249,593	12,202	23	261,818
Diciembre 2016	225,271	12,003	46	237,320

(1) El detalle de los vencimientos y la composición de las obligaciones financieras para los ejercicios terminados el 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016 es el siguiente:

Entidad Financiera	Tasa de interés	Vencimiento	Junio 2017	Diciembre 2016
Helm Bank Panamá	Libor 6M + 1.77%	03-2017	-	1,511.00
Helm Bank Panamá	3.35%	2017	12,202	12,003
Banco de Bogotá	DTF TA + 3,15	05-2017	15,052	10,041
Banco de Bogotá	DTF TA + 3,35	12-2017	5,017	25,102
Banco de Bogotá	IBR 3M + 3,21	02-2018	10,035	20,081
Banco Popular	IBR 1M + 3,25	08-2017	36,004	15,061
Banco Popular	IBR 1M + 3	04-2017	25,087	10,041
Banco Popular	DTF TA + 3,15	04-2017	5,017	5,020
Banco Popular	IBR 1M + 3,25	09-2017	15,052	36,025
Banco AV Villas	DTF EA + 3,7	09 -2017	10,035	5,019
Banco AV Villas	IBR 1M + 3,2	02-2017	15,052	15,061
Banco AV Villas	DTF TA + 3,46	08-2017	11,038	11,043
Banco de occidente	DTF TA + 3,37	11-2017	25,087	15,061
Bancolombia	IBR 1M + 2,85	03-2018	20,069	-
Banco Popular S.A	IBR 1M + 3%	06-2017	4,013	15,328
Banco Popular S.A	IBR 1M + 3%	06-2017	15,375	4,000
Otras - Descubiertos cuenta corriente bancarias contable	NA	NA	154	6,975
Total obligaciones financieras			224,290	207,372

5.2.4 Cuentas por pagar a partes relacionadas

Las cuentas por pagar a partes relacionadas corresponden a dividendos por pagar y a otras cuentas por pagar:

	Junio 2017	Diciembre 2016
Grupo de Inversiones Suramericana S.A.	68,751	-
Munich Re	15,989	-
Otros minoritarios	913	859
Total Dividendos por pagar (nota 10)	85,653	859
Otras cuentas por pagar	-	164
Total cuentas por pagar partes relacionadas	85,653	1,023

NOTA 6. CONTRATOS DE SEGUROS

6.1. 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.

	Junio 2017	Diciembre 2016
Reaseguro de siniestros avisados	1,662,186	1,326,213
Reaseguro de riesgo en curso	1,170,597	1,183,358
Reaseguro de siniestros no avisados	97,526	78,889
Depósitos reaseguradores	8,964	10,194
Reservas técnicas de seguros partes reaseguradores	2,939,273	2,598,654

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.

6.2. Ingreso por primas

Las primas netas obtenidas por Grupo SURA y sus subsidiarias, para los ejercicios finalizados al 30 de junio de 2017 y 2016 es el siguiente:

	Junio 2017	Junio 2016
Contratos de seguro de vida	2,552,209	2,164,105
Contratos de seguro de no vida	3,067,664	1,653,234

Primas emitidas	5,619,873	3,817,339
Contratos de seguros de vida – Parte reasegurador	(83,182)	(74,863)
Contratos de seguros de no vida – Parte reasegurador	(912,347)	(592,273)
Primas cedidas	(995,529)	(667,136)
Total primas netas	4,624,344	3,150,203

Las primas por país se detallan a continuación:

Junio 2017	Argentina	Brasil	Chile	Colombia	México	Panamá	República Dominicana	El Salvador	Uruguay	Total
Contratos de seguro de vida	82,464	-	69,726	2,168,557	66,125	74,714	15,345	75,278	-	2,552,209
Contratos de seguro de no vida	508,249	276,051	795,853	862,623	200,526	116,298	89,481	76,863	141,720	3,067,664
Primas emitidas	590,713	276,051	865,579	3,031,180	266,651	191,012	104,826	152,141	141,720	5,619,873
Contratos de seguros de vida – Parte reasegurador	(8,192)	-	(341)	(49,514)	(635)	(8,263)	(5,451)	(10,786)	-	(83,182)
Contratos de seguros de no vida – Parte reasegurador	(60,468)	(29,108)	(300,468)	(369,143)	(73,116)	1,510	(50,195)	(16,859)	(14,500)	(912,347)
Primas Cedidas	(68,660)	(29,108)	(300,809)	(418,657)	(73,751)	(6,753)	(55,646)	(27,645)	(14,500)	(995,529)
Total primas netas	522,053	246,943	564,770	2,612,523	192,900	184,259	49,180	124,496	127,220	4,624,344

Junio 2016	Argentina	Brasil	Chile	Colombia	México	Panamá	República Dominicana	El Salvador	Uruguay	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

6.3. Gasto por siniestros retenidos

Los siniestros incurridos por Suramericana y subsidiarias, para los ejercicios finalizados al 30 de junio de 2017 y 2016 son los siguientes:

	Junio 2017	Junio 2016
Siniestros totales	3,415,637	2,261,112
Reembolso de siniestros	(846,440)	(491,225)
Siniestros retenidos	2,569,197	1,769,887

Los siniestros por país se detallan a continuación:

Junio 2017	Argentina	Brasil	Chile	Colombia	México	Panamá	República Dominicana	El Salvador	Uruguay	Total
Siniestros totales	287,630	130,866	668,660	1,965,253	108,133	71,155	46,972	73,341	63,627	3,415,637
Reembolso de siniestros	(28,149)	(16,685)	(451,962)	(271,553)	(12,393)	(15,349)	(17,482)	(18,414)	(14,453)	(846,440)
Siniestros retenidos	259,481	114,181	216,698	1,693,700	95,740	55,806	29,490	54,927	49,174	2,569,197

Junio 2016	Argentina	Brasil	Chile	Colombia	México	Panamá	República Dominicana	El Salvador	Uruguay	Total
Siniestros totales	64,144	75,073	126,614	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	57,945	51,026	1,434,675	15,566	60,030	29,730	56,771	-	1,769,887

6.4. 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	Uruguay
Seguros de Vida									
Seguros de Vida Suramericana S.A.		X							
Seguros de Riesgos Laborales Sura		X							
Seguros de Vida Suramericana S.A.			X						
Asesuisa Vida S.A.							X		
Seguros de No Vida									
Seguros Generales Suramericana S.A.	X								
Seguros Suramericana, S.A.				X					
Seguros Generales Suramericana S.A.		X							
Seguros Sura S.A.						X			
Aseguradora Suiza Salvadoreña S.A.							X		
Seguros Sura, S.A de C.V.			X						
Seguros Sura S.A.					X				
Aseguradora De Créditos Y Garantías S.A.					X				
Seguros Sura S.A.								X	
Seguros Sura S.A.									X

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

	Junio 2017	Diciembre 2016
Reserva matemática	3,943,589	3,816,905
Reserva de prima no devengada	4,183,631	4,042,554
Reserva de siniestros no avisados (IBNR)	1,423,492	1,349,534
Reserva de siniestros avisados	4,531,470	3,806,749
Otras reservas	432,758	412,611
Total reservas técnicas	14,514,940	13,428,353

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
Al 31 de diciembre de 2016	13,428,353	2,598,654	10,829,699
Cambios en las reservas	1,052,862	340,619	712,243
Ajustes por conversión	33,725	-	33,725
Al 30 de junio de 2017	14,514,940	2,939,273	11,575,667

	Pasivos por contratos de seguros	Activos por contratos de seguros	Neto
Al 31 de diciembre de 2015	8,391,432	530,013	7,861,419
Cambios en las reservas	2,415,162	1,009,719	1,405,443
Combinación de negocios	3,147,521	1,058,922	2,088,599
Ajustes por conversión	(525,762)	-	(525,762)
Ajustes por corrección monetaria	-	-	-
Al 31 de diciembre de 2016	13,428,353	2,598,654	10,829,699

Las reservas técnicas por país se detallan así:

	Argentina	Brasil	Chile	Colombia	México	Panamá	República Dominicana	El Salvador	Uruguay	Total
Junio 2017	967,474	477,924	2,195,169	9,244,145	488,379	414,521	136,341	350,345	240,642	14,514,940
Diciembre 2016	885,551	519,700	1,767,514	8,721,982	415,867	412,035	140,751	349,904	215,049	13,428,353

NOTA 7. IMPUESTOS

7.1 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. A partir de 2013 se creó el impuesto sobre la renta para la equidad (CREE). Este impuesto se calculó hasta el 31 de diciembre de 2016 con base a los ingresos brutos obtenidos, menos los ingresos no constitutivos de renta, costos, deducciones, rentas exentas y ganancias ocasionales a una tarifa del 9%.

La ley 1739 de 2014 estableció una sobretasa al impuesto a la renta CREE progresiva y temporal desde el año 2015 empezando con 5% y para 2016 el 6%, aplicable a bases gravables de \$800 millones en adelante.

La ley 1819 de 2016 eliminó el impuesto CREE y la sobretasa al impuesto CREE para los años 2017 y 2018 y a su vez incrementó la tarifa general del impuesto a la renta al 34% para 2017 y 33% para los años siguientes creando una sobre tasa al impuesto de renta y complementarios del 6% y 4% para los años gravables 2017 y 2018, respectivamente, aplicable esta última a bases gravables de \$800 millones en adelante.

- 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.

- III. **México:** Durante el ejercicio fiscal de 2017, 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%.

- IV. **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

- V. **Argentina:** En Argentina se determina el impuesto a las ganancias a pagar aplicando la tasa vigente del 35% sobre la utilidad impositiva estimada.
- VI. **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%.
- VII. **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.
- VIII. **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.
- IX. **Uruguay:** Los principales tributos que rigen en Uruguay de acuerdo a la normativa vigente, Texto Ordenado de 1996 (Títulos 4, 6, 10, 14,7 y 8), son Impuesto a la renta, Impuesto Patrimonio, IVA e IRPF- IRNR. Las tasas correspondientes son 25% de Impuesto a la renta, 1.5% de Patrimonio, 22% de IVA y entre un 7 y 12% de IRPF-IRNR. Por otra parte, a las aseguradoras corresponde pagar Impuesto a los Ingresos cuya tasa varía entre un 5 y 7 % dependiendo de la cartera (Texto ordenado de 1996 Título 6) y el Impuesto Nacional de Sangre cuya tasa es de 2% sobre las primas emitidas.

7.2. Impuestos corrientes

El saldo por cobrar y pagar por impuestos al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016 comprendía:

	Junio 2017	Diciembre 2016
Activos por impuestos corrientes		
Impuesto de Renta y complementarios	69,744	59,333
Impuestos Locales	18,596	23,032
Retención en la fuente	64,789	100,704
Impuesto a las ventas	25,830	8,075
Impuesto a favor	97,407	76,708

Otros	15,604	19,138
Total activos por impuestos corrientes	291,970	286,990
	Junio 2017	Diciembre 2016
Pasivos por impuestos corrientes		
Impuesto de Renta y complementarios	112,050	136,751
Impuestos Locales	35,672	37,490
Impuesto CREE por pagar	-	2,497
Impuesto a las ventas por pagar	284,248	235,334
Otros	21,421	20,428
Total pasivos por impuestos corrientes	453,391	432,500

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

Junio 2017	Argentina	Brasil	Chile	Colombia	México	Panamá	República Dominicana	El Salvador	Uruguay	Total
Activos por impuestos corrientes	41,517	4,854	14,371	203,004	5,060	8,671	866	7,022	6,605	291,970
Pasivos por impuestos corrientes	44,070	-	146,912	175,019	36,373	2,635	14,303	12,653	21,426	453,391

Diciembre 2016	Argentina	Brasil	Chile	Colombia	México	Panamá	República Dominicana	El Salvador	Uruguay	Total
Activos por impuestos corrientes	16,458	7,216	17,124	213,445	4,300	12,381	116	5,476	10,474	286,990
Pasivos por impuestos corrientes	35,145	-	140,124	175,085	28,072	2,655	16,697	12,181	22,541	432,500

a. Impuestos diferidos

El saldo del impuesto diferido activo y pasivo al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016 comprendía:

	Junio 2017	Diciembre 2016
Impuesto diferido activo		
Activos Financieros	65,963	33,830
Beneficios a empleados	22,424	22,514
Inversiones	405	823
Otros activos no financieros	23,912	50,138
Otros Pasivos	82,850	84,881
Pasivos Financieros	20,607	31,863
Pérdidas fiscales	72,697	35,416
Propiedades y Equipos	1,502	37,495
Reservas técnicas	138,641	175,357
Total impuesto diferido activo	429,001	472,317
Impuesto diferido pasivo		
Activos Financieros	5,396	30,789

Intangibles	139,803	151,940
Inversiones	108,979	115,271
Otros Pasivos	51,242	14,060
Pasivos Financieros	2,734	1,021
Propiedades y Equipos	42,078	43,111
Reservas técnicas	114,643	165,610
Otros activos no financieros	149,863	140,136
Total impuesto diferido pasivo	614,738	661,938
Total impuesto Diferido, neto	(185,737)	(189,621)

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

Junio 2017

	Colombia	Argentina	Chile	México	Brasil	El Salvador	Uruguay	Panamá	República Dominicana	Total
Impuesto diferido activo										
Activos Financieros	45,207	3,914	812	3,068	2,407	303	5,351	-	4,901	65,963
Beneficios a empleados	17,047	3,383	17	606	1,371	-	-	-	-	22,424
Inversiones	259	146	-	-	-	-	-	-	-	405
Otros activos no financieros	18,429	5,483	-	-	-	-	-	-	-	23,912
Otros Pasivos	7,413	4,858	18,708	6,230	44,696	269	-	-	676	82,850
Pasivos Financieros	6,123	-	-	14,484	-	-	-	-	-	20,607
Pérdidas fiscales	17,037	-	4,963	13,720	36,977	-	-	-	-	72,697
Propiedades y Equipos	215	-	-	-	-	-	1,287	-	-	1,502
Reservas técnicas	-	34,525	90,641	-	-	11,118	-	-	2,357	138,641
Total, impuesto diferido activo	111,730	52,309	115,141	38,108	85,451	11,690	6,638	-	7,934	429,001
Impuesto diferido pasivo										
Activos Financieros	3,949	1,068	-	-	-	379	-	-	-	5,396
Intangibles	8,130	18,593	56,099	16,409	7,747	6,863	18,938	7,024	-	139,803
Inversiones	108,592	381	-	-	-	-	-	-	6	108,979
Otros Pasivos	4,192	474	45,004	1,572	-	-	-	-	-	51,242
Pasivos Financieros	2,734	-	-	-	-	-	-	-	-	2,734
Propiedades y Equipos	28,923	1,183	2,221	4,975	-	306	-	1,355	3,115	42,078
Reservas técnicas	80,937	-	-	31,181	-	-	2,379	146	-	114,643
Otros activos no financieros	37,882	36,326	49,007	17,203	-	9,445	-	-	-	149,863
Total impuesto diferido Pasivo	275,339	58,025	152,331	71,340	7,747	16,993	21,317	8,525	3,121	614,738
Total Impuesto Diferido, neto	(163,609)	(5,716)	(37,190)	(33,232)	77,704	(5,303)	(14,679)	(8,525)	4,813	(185,737)

Diciembre 2016

	Colombia	Argentina	Chile	México	Brasil	El Salvador	Uruguay	Panamá	República Dominicana	Total
Impuesto diferido activo										
Activos Financieros	4,879	12,081	61	4,588	3,176	709	4,787	-	3,549	33,830
Beneficios a empleados	18,280	188	1,268	851	1,927	-	-	-	-	22,514
Inversiones	477	-	-	-	-	-	-	-	346	823
Otros activos no financieros	40,238	5,275	-	-	-	4,625	-	-	-	50,138
Otros Pasivos	4,272	5,228	8,189	11,868	53,854	194	-	-	1,276	84,881
Pasivos Financieros	7,516	-	12,586	11,761	-	-	-	-	-	31,863
Pérdidas fiscales	5,611	-	1,999	4,936	22,870	-	-	-	-	35,416
Propiedades y Equipos	1,565	-	34,258	-	-	-	1,672	-	-	37,495
Reservas técnicas	48,461	78,991	27,051	-	-	11,400	-	6,950	2,504	175,357
Total impuesto diferido activo	131,298	101,763	85,412	34,004	81,827	16,928	6,459	6,950	7,676	472,317
Impuesto diferido pasivo										
Activos Financieros	5,464	1,544	23,248	-	-	536	-	-	-	30,792
Intangibles	11,265	21,497	60,348	17,014	7,783	7,360	18,928	7,743	-	151,938
Inversiones	112,174	3,098	-	-	-	-	-	-	-	115,272
Otros Pasivos	-	-	5,655	1,433	-	-	-	6,972	-	14,060
Pasivos Financieros	1,021	-	-	-	-	-	-	-	-	1,021
Propiedades y Equipos	32,869	1,255	-	4,300	-	254	-	1,333	3,100	43,111
Reservas técnicas	99,920	36,549	704	25,850	-	-	2,443	144	-	165,610
Otros activos no financieros	40,088	38,131	37,701	15,147	-	9,067	-	-	-	140,134
Total impuesto diferido Pasivo	302,799	102,074	127,656	63,744	7,783	17,217	21,372	16,193	3,100	661,938
Total impuesto diferido, neto	(171,501)	(311)	(42,244)	(29,741)	74,044	(288)	(14,912)	(9,243)	4,576	(189,621)

b. Impuesto reconocido en el resultado del período

	Junio 2017	Junio 2016
Gasto por impuesto corriente	(67,665)	(17,014)
Gasto por Impuesto diferido		
Reversión de diferencias temporarias	12,320	(16,913)
Gasto de impuestos	(55,345)	(33,927)

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.

c. Conciliación de la tasa efectiva

	Junio 2017	Junio 2016
Utilidad antes de impuesto	346,542	322,025
Impuesto a las ganancias aplicando la tasa impositiva local	34% 118,394	37% 119,662
Mas efecto Fiscal de:		
Efecto de eliminación en resultados consolidados	0% -	44% 137,001
Gastos no deducibles	6% 19,544	5% 16,393
Ingresos fiscales	12% 43,060	9% 27,051
Amortización de intangibles	0% 592	-
Otros	17% 57,674	15% 46,563
Menos efecto Fiscal de:		
Ingresos no gravados	14% 47,071	55% 171,695
Dividendos no gravados	1% 2,237	3% 8,878
Pérdidas fiscales	0% 830	-
Intangibles	3% 11,355	1% 2,149
Deducciones fiscales	0% 648	1% 3,961
Rentas Exentas	30% 102,631	27% 85,087
Otros	6% 19,147	13% 40,973
Impuesto a las ganancias	16% 55,345	11% 33,927

d. Movimiento del impuesto diferido

	Junio 2017	Junio 2016 (*)
Saldo inicial, pasivo neto	(189,621)	(136,578)
Gasto por impuestos diferidos reconocidos en el resultado del período	12,320	(16,913)
Adición por combinación de negocios	-	(109,887)
Impuesto a las ganancias relacionado con componentes del otro resultado integral	(86)	-
Efecto por la variación en las tasas de cambio de moneda extranjera	(8,350)	7,791
Saldo final, pasivo neto	(185,737)	(255,587)

(*) Esta información corresponde a junio de 2016 y se incluye para efectos de cruzar el gasto por impuesto diferido y no para cruzar los saldos del estado de situación financiera.

NOTA 8. ACTIVOS INTANGIBLES

La clasificación de los activos intangibles de Suramericana, al cierre del 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016 se relaciona a continuación:

	Junio 2017	Diciembre 2016
Plusvalía	566,269	551,903

Activos Intangibles distintos a la plusvalía	568,771	591,184
Costo de Adquisición Diferido (DAC)	724,771	669,565
Total activos intangibles distintos a la plusvalía	1,293,542	1,260,749
Activos intangible totales incluyendo plusvalía	1,859,811	1,812,652

8.1 Plusvalía

El detalle de la plusvalía se presenta a continuación:

Compañía	Junio 2017			Diciembre 2016		
	Costo	Deterioro	Neto	Costo	Deterioro	Neto
Aseguradora Suiza Salvadoreña S.A. (Ase-suiza)	85,223	23,483	61,740	83,834	23,100	60,734
Seguros Sura S.A. República Dominicana	14,025	-	14,025	13,797	-	13,797
Seguro Suramericana Panamá (antes Banistmo)	51,209	-	51,209	50,374	-	50,374
Seguros Generales Suramericana S.A (Chile)	157,551	-	157,551	153,562	-	153,562
Seguros Generales Suramericana S. A (antes RSA Seguros Colombia).	93,650	-	93,650	93,650	-	93,650
Seguros Sura S.A (Brasil)	45,627	-	45,627	45,325	-	45,325
Seguros Sura (México)	31,504	-	31,504	28,375	-	28,375
Seguros Sura S.A (Uruguay)	110,963	-	110,963	106,086	-	106,086
	589,752	23,483	566,269	575,003	23,100	551,903

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.

8.2 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							
Costo a 1 de enero de 2016	2,901	-	84,579	-	27,344	-	114,824
Combinaciones de negocios	9,236	19,886	457,898	142,167	-	1,236	630,423
Adiciones	-	-	58,337	853	-	2,096	61,286
Disposiciones (-)	-	(588)	-	-	-	-	(588)
Diferencias de tipo de cambio	(433)	-	(3,278)	-	(905)	-	(4,616)
Otros cambios	-	-	-	-	(206)	-	(206)
Costo en libros a 31 de diciembre 2016	11,704	19,298	597,536	143,020	26,233	3,332	801,123

Amortización acumulada y deterioro de valor							
Amortización acumulada y deterioro de valor a 1 de enero 2016	(2,901)	-	(39,270)	-	(1,742)	-	(43,913)
Amortización del periodo	-	(1,088)	(68,621)	(17,101)	(5,335)	-	(92,144)
Deterioro	-	-	(10,173)	-	-	-	(10,173)
Adiciones	-	-	(2,319)	(62,094)	-	-	(64,413)
Disposiciones (-)	-	(4,170)	-	-	-	-	(4,170)
Diferencias de tipo de cambio	137	23	4,365	-	351	-	4,876
Amortización acumulada y deterioro de valor a 31 de diciembre 2016	(2,764)	(5,235)	(116,018)	(79,195)	(6,726)	-	(209,938)

Activos intangibles distintos a la plusvalía a 31 de diciembre 2016	8,940	14,063	481,518	63,825	19,507	3,332	591,184
--	--------------	---------------	----------------	---------------	---------------	--------------	----------------

Costo							
Costo a 1 de enero de 2017	11,704	19,298	597,536	143,020	26,233	3,332	801,123
Adiciones	-	339	6,593	20,311	-	(1,277)	25,966
Diferencias de tipo de cambio	(104)	1,579	16,019	3,781	418	87	21,780
Costo en libros a 30 de Junio 2017	11,600	21,216	620,148	167,112	26,651	2,142	848,869

Amortización acumulada y deterioro de valor							
Amortización acumulada y deterioro de valor a 1 de enero 2017	(2,764)	(5,235)	(116,018)	(79,195)	(6,726)	-	(209,938)
Amortización del periodo	-	(642)	(50,171)	(10,546)	(2,558)	-	(63,917)
Diferencias de tipo de cambio	(46)	51	(4,091)	(1,937)	(220)	-	(6,243)
Amortización acumulada y deterioro de valor a 30 de Junio 2017	(2,810)	(5,826)	(170,280)	(91,678)	(9,504)	-	(280,098)

Activos intangibles distintos a la plusvalía a 30 de junio de 2017	8,790	15,390	449,868	75,434	17,147	2,142	568,771
---	--------------	---------------	----------------	---------------	---------------	--------------	----------------

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 de (Panamá)	9.0	7.2
Aseguradora Suiza Salvadoreña S.A. Asesuisa (Salvador)	14.0	8.5
RSA Seguros Brasil	5.0	3.7
RSA Seguros Chile	7.0	5.8
RSA Seguros Colombia	5.0	3.8
RSA Seguros Argentina	10.6	9.4
RSA Seguros México	4.0	2.9
RSA Seguros Uruguay	16.0	15.0
Contratos Affinitis		
RSA Seguros Brasil	3.0	1.7
RSA Seguros Chile	2.3	1.1
RSA Seguros Colombia	1.8	0.6

Relaciones con clientes	Vida útil total (años)	Vida útil remanente (años)
RSA Seguros Argentina	1.9	0.8
RSA Seguros México	1.7	0.7
RSA Seguros Uruguay	1.9	0.9
Derechos de no competencia		
Seguros Suramericana S.A de Panamá	5.0	3.2
Marcas		
RSA Seguros Argentina	Indefinida	Indefinida
RSA Seguros México	Indefinida	Indefinida

8.3 Costo de adquisición diferido (DAC)

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

Costo a 1 de enero de 2017	669,565
Combinaciones de negocios	-
Adiciones	819,658
Diferencias de tipo de cambio	(2,649)
Amortización del periodo	(761,803)
Saldo al 30 de junio 2017	724,771
Costo a 1 de enero de 2016	304,005
Combinaciones de negocios	1,014,141
Adiciones	562,047
Diferencias de tipo de cambio	(2,367)
Amortización del periodo	(1,208,261)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	669,565

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	Uruguay	Total
Junio 2017	103,941	72,433	181,509	207,111	57,071	32,118	15,598	31,727	23,263	724,771
Diciembre 2016	87,161	77,866	143,625	213,004	50,491	27,799	16,695	30,584	22,340	669,565

NOTA 9. INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS, ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS

9.1. 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 2017	Diciembre 2016
Actividad:	Prestación de servicios de consultoría en el gerenciamiento integral de riesgos	Activo	12,038	13,360
Domicilio:	Medellín	Pasivo	9,548	11,834
País:	Colombia	Patrimonio	2,490	1,526
Fecha de constitución:	15 de abril de 1996	Ganancia	463	386
		Participación	100%	100%

Diagnóstico y Asistencia Médica S.A.				
			Junio 2017	Diciembre 2016
Actividad:	Prestación de servicios de ayudas diagnósticas en salud	Activo	76,411	79,390
Domicilio:	Medellín	Pasivo	48,177	54,859
País:	Colombia	Patrimonio	28,234	24,531
Fecha de constitución:	24 de febrero de 1994	Ganancia	3,202	5,252
		Participación	100%	100%

EPS y Medicina Prepagada Suramericana S.A.				
			Junio 2017	Diciembre 2016
Actividad:	Organización, garantía y prestación de servicios de salud.	Activo	632,280	612,715
Domicilio:	Medellín	Pasivo	462,000	456,992
País:	Colombia	Patrimonio	170,280	155,723
Fecha de constitución:	31 de enero de 1990	Ganancia	14,556	22,162
		Participación	100%	100%

Operaciones Generales Suramericana S.A.S.				
			Junio 2017	Diciembre 2016
Actividad:	La inversión en bienes muebles e inmuebles	Activo	138,883	131,972
Domicilio:	Medellín	Pasivo	83,227	84,044
País:	Colombia	Patrimonio	55,656	47,927
Fecha de constitución:	24 de julio de 1964	Ganancia	(6,367)	(11,224)
		Participación	100%	100%

Seguros de Riesgos Laborales Suramericana S.A.				
			Junio 2017	Diciembre 2016
Actividad:	Operación del ramo de riesgos laborales	Activo	2,381,503	2,151,408
Domicilio:	Medellín	Pasivo	1,920,471	1,721,475
País:	Colombia	Patrimonio	461,033	429,934
Fecha de constitución:	9 de noviembre de 1995	Ganancia	121,114	179,125
		Participación	100%	100%

Seguros de Vida Suramericana S.A.				
			Junio 2017	Diciembre 2016
Actividad:	Seguros de personas	Activo	6,872,060	6,572,896
Domicilio:	Medellín	Pasivo	5,607,846	5,359,707

País:	Colombia	Patrimonio	1,264,214	1,213,189
Fecha de constitución:	4 de agosto de 1947	Ganancia	204,591	314,064
		Participación	100%	100%

Seguros Generales Suramericana S.A.

			Junio 2017	Diciembre 2016
Actividad:	Seguros generales	Activo	3,657,645	3,478,392
Domicilio:	Medellín	Pasivo	2,870,838	2,694,228
País:	Colombia	Patrimonio	786,807	784,165
Fecha de constitución:	12 de diciembre de 1944	Ganancia	34,808	34,079
		Participación	100%	100%

Servicios de Salud IPS Suramericana S.A.

			Junio 2017	Diciembre 2016
Actividad:	Prestación de servicios médicos, paramédicos y odontológicos	Activo	73,134	71,681
Domicilio:	Medellín	Pasivo	59,184	62,863
País:	Colombia	Patrimonio	13,950	8,818
Fecha de constitución:	19 de diciembre de 1996	Ganancia	5,132	1,148
		Participación	100%	100%

Servicios Generales Suramericana S.A.

			Junio 2017	Diciembre 2016
Actividad:	Inversión en bienes muebles en especial de acciones, cuotas o partes de sociedades.	Activo	489,826	464,883
Domicilio:	Medellín	Pasivo	226,014	208,373
País:	Colombia	Patrimonio	263,812	256,510
Fecha de constitución:	6 de diciembre de 2002	Ganancia	7,298	3,519
		Participación	100%	100%

Inversura Panamá Internacional S.A.

			Junio 2017	Diciembre 2016
Actividad:	Inversionista	Activo	410,589	407,788
Domicilio:	Panamá	Pasivo	-	-
País:	Panamá	Patrimonio	410,589	407,788
Fecha de constitución:	23 de diciembre de 2002	Ganancia	(1,400)	(206)
		Participación	100%	100%

Seguros Suramericana Panamá S.A.

			Junio 2017	Diciembre 2016
Actividad:	Seguros	Activo	1,120,910	1,152,792
Domicilio:	Panamá	Pasivo	509,577	520,922
País:	Panamá	Patrimonio	611,333	631,870
Fecha de constitución:	11 de julio de 1972	Ganancia	29,033	35,941
		Participación	100%	100%

Servicios Generales Suramericana S.A. (Panamá)

			Junio 2017	Diciembre
--	--	--	------------	-----------

		2016	
Actividad:	Servicio de inspección, reparación, compra y venta de vehículos.	Activo	299 588
Domicilio:	Panamá	Pasivo	235 441
País:	Panamá	Patrimonio	64 146
Fecha de constitución:	2 de agosto de 2012	Ganancia	(81) 121
		Participación	100% 100%

Aseguradora Suiza Salvadoreña S.A. Aseuisa			Junio 2017	Diciembre 2016
Actividad:	Seguros generales	Activo	297,096	295,607
Domicilio:	San Salvador	Pasivo	123,295	123,801
País:	El Salvador	Patrimonio	173,801	171,806
Fecha de constitución:	14 de Noviembre de 1969	Ganancia	(815)	(3,009)
		Participación	97%	97%

Asesuisa Vida, S.A. Seguros de Personas			Junio 2017	Diciembre 2016
Actividad:	Seguros de personas	Activo	385,582	372,181
Domicilio:	San Salvador	Pasivo	296,592	299,338
País:	El Salvador	Patrimonio	88,990	72,842
Fecha de constitución:	5 de diciembre de 2001	Ganancia	14,307	27,889
		Participación	97%	97%

Seguros Sura S.A.			Junio 2017	Diciembre 2016
Actividad:	Seguros	Activo	269,988	295,929
Domicilio:	Santo Domingo	Pasivo	232,750	258,142
País:	República Dominicana	Patrimonio	37,238	37,787
Fecha de constitución:	17 de julio de 1986	Ganancia	(482)	(977)
		Participación	100%	100%

Inversiones Sura Brasil S.A.S.			Junio 2017	Diciembre 2016
Actividad:	Inversionista	Activo	238,854	238,865
Domicilio:	Medellín	Pasivo	1,833	10
País:	Colombia	Patrimonio	237,021	238,855
Fecha de constitución:	4 de diciembre de 2015	Ganancia	(1,834)	(26)
		Participación	100%	100%

Seguros Sura S.A			Junio 2017	Diciembre 2016
Actividad:	Seguros generales	Activo	970,929	1,037,458
Domicilio:	Sao Paulo	Pasivo	721,724	786,059
País:	Brasil	Patrimonio	249,205	251,398
Fecha de constitución:	31 de agosto de 1973	Ganancia	(2,996)	(7,184)
		Participación	100%	100%

Financia Expreso RSA S.A.				
			Junio 2017	Diciembre 2016
Actividad:	Celebración de contratos de mutuo y realizar inversiones.	Activo	6,698	5,569
Domicilio:	Bogotá	Pasivo	8	135
País:	Colombia	Patrimonio	6,690	5,433
Fecha de constitución:	15 de julio de 1970	Ganancia	(41)	(4,221)
		Participación	100%	100%

Protección Garantizada LTDA				
			Junio 2017	Diciembre 2016
Actividad:	Agencia colocadora de seguros.	Activo	5,387	5,920
Domicilio:	Bogotá	Pasivo	3,736	2,794
País:	Colombia	Patrimonio	1,651	3,126
Fecha de constitución:	10 de noviembre de 2005	Ganancia	1,616	2,344
		Participación	51%	51%

Atlantis Sociedad Inversora S.A.				
			Junio 2017	Diciembre 2016
Actividad:	Inversionista	Activo	4,524	4,787
Domicilio:	Buenos Aires	Pasivo	72	86
País:	Argentina	Patrimonio	4,452	4,701
Fecha de constitución:	26 de junio de 1992	Ganancia	(18)	(124)
		Participación	100%	100%

Santa Maria del Sol S.A.				
			Junio 2017	Diciembre 2016
Actividad:	Inversionista	Activo	8,355	8,820
Domicilio:	Buenos Aires	Pasivo	138	151
País:	Argentina	Patrimonio	8,217	8,669
Fecha de constitución:	11 de abril de 1991	Ganancia	(26)	(235)
		Participación	100%	100%

Seguros Sura S.A				
			Junio 2017	Diciembre 2016
Actividad:	Seguros generales	Activo	1,484,429	1,413,475
Domicilio:	Buenos Aires	Pasivo	1,286,379	1,235,661
País:	Argentina	Patrimonio	198,050	177,814
Fecha de constitución:	13 de julio de 1912	Ganancia	11,898	20,851
		Participación	99%	99%

Aseguradora de Créditos y Garantías S.A.				
			Junio 2017	Diciembre 2016
Actividad:	Seguros generales	Activo	88,107	89,113
Domicilio:	Buenos Aires	Pasivo	68,621	70,096
País:	Argentina	Patrimonio	19,486	19,017

Fecha de constitución:	20 de marzo de 1959	Ganancia	1,275	4,267
		Participación	100%	100%

Seguros Generales Suramericana S.A

			Junio 2017	Diciembre 2016
Actividad:	Seguros generales	Activo	3,941,354	3,558,386
Domicilio:	Santiago	Pasivo	3,133,557	2,764,570
País:	Chile	Patrimonio	807,797	793,816
Fecha de constitución:	15 de abril de 1905	Ganancia	(6,232)	(7,942)
		Participación	99%	99%

Seguros de Vida Suramericana S.A

			Junio 2017	Diciembre 2016
Actividad:	Seguros de personas	Activo	74,219	56,818
Domicilio:	Santiago	Pasivo	35,116	18,303
País:	Chile	Patrimonio	39,103	38,515
Fecha de constitución:	21 de noviembre de 2012	Ganancia	(397)	196
		Participación	100%	100%

Suramericana Chilean Holding SPA

			Junio 2017	Diciembre 2016
Actividad:	Inversionista	Activo	41,620	40,387
Domicilio:	Santiago	Pasivo	45,798	43,520
País:	Chile	Patrimonio	(4,179)	(3,133)
Fecha de constitución:	16 de octubre de 2012	Ganancia	(929)	(1,161)
		Participación	100%	100%

Inversiones Suramericana Chile Limitada

			Junio 2017	Diciembre 2016
Actividad:	Inversionista	Activo	38,902	37,747
Domicilio:	Santiago	Pasivo	105	-
País:	Chile	Patrimonio	38,797	37,747
Fecha de constitución:	25 de octubre de 2012	Ganancia	67	(77)
		Participación	100%	100%

Servicios y Ventas Compañía Limitada

			Junio 2017	Diciembre 2016
Actividad:	Prestación de servicios	Activo	64	62
Domicilio:	Santiago	Pasivo	77	75
País:	Chile	Patrimonio	(13)	(13)
Fecha de constitución:	28 de enero de 1997	Ganancia	-	-
		Participación	100%	100%

Seguros Sura, S.A de C.V

			Junio 2017	Diciembre 2016
--	--	--	------------	----------------

Actividad:	Seguros generales	Activo	1,042,083	887,823
Domicilio:	México distrito federal	Pasivo	747,823	639,382
País:	México	Patrimonio	294,260	248,440
Fecha de constitución:	01 de octubre de 1941	Ganancia	(9,043)	(13,556)
		Participación	100%	100%

Sura RE				
			Junio 2017	Diciembre 2016
Actividad:	Seguro y reaseguro	Activo	45,276	15,891
Domicilio:	Hamilton	Pasivo	29,485	144
País:	Bermudas	Patrimonio	15,791	15,746
Fecha de constitución:	Marzo 16 de 2016	Ganancia	(207)	(770)
		Participación	100%	100%

Seguros Sura S.A				
			Junio 2017	Diciembre 2016
Actividad:	Seguros	Activo	652,716	595,153
Domicilio:	Montevideo	Pasivo	380,940	307,134
País:	Uruguay	Patrimonio	271,775	288,019
Fecha de constitución:	Noviembre 7 de 1994	Ganancia	6,584	4,768
		Participación	100%	100%

9.1.1. Cambios en la participación de las inversiones

Junio 2017

A junio de 2017 no se ha presentado ningún cambio en la participación de las inversiones.

Diciembre 2016

Durante el año 2016 se presentaron los siguientes cambios en las inversiones de Suramericana:

- 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), (actualmente Seguros Sura S.A).
- 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 (Actualmente Seguros Sura, S.A de C.V).
- El día 30 de junio de 2016 Suramericana adquirió el control de la Compañía Royal & Sun Alliance Seguros (Uruguay) S.A.
- El 1 de agosto de 2016 mediante autorización previa de la Superintendencia Financiera de Colombia en Resolución pública NO. 0889 del 14 de Julio de 2016, La Compañía Royal & Sun Alliance Seguros Colombia S.A (RSA) fue absorbida mediante proceso de fusión por Seguros Generales Suramericana S.A., compañía subsidiaria de la compañía dedicada al negocio asegurador y reasegurador en Colombia.

9.2 Inversiones contabilizadas utilizando el método de participación

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

Inversión	Actividad económica	País	Junio 2017		Diciembre 2016	
			% 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 Servicios de Beneficios e Incentivos Colombia S.A	Servicios de instalaciones	Colombia	22%	117,338	22%	117,338
Brinks de Colombia S.A.	Transporte de valores	Colombia	18,62%	3,377,445	18,62%	3,377,445
Sodexo Colombia S.A.	Servicios de outsourcing	Colombia	15%	687,435	15%	687,435

9.2.1. Saldo de la inversión

El siguiente es un detalle del valor en libros de las inversiones en asociadas al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016:

Compañía	Junio 2017	Diciembre 2016
Sodexo Servicios de Beneficios e Incentivos Colombia S.A.	333	596
Sodexo Colombia S.A.	2,574	1,687
ARS Palic Salud S.A.	23,966	25,693
Subocol S.A.	916	711
Brinks de Colombia S.A.	14,291	17,245
Total	42,080	45,932

9.2.2. 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 2016 son los siguientes:

Junio 2017	Activo	Pasivo	Patrimonio	Utilidad
ARS Palic Salud S.A.	262,696	182,814	79,882	10,005
Subocol S.A.	3,271	1,440	1,832	488
Sodexo Servicios de Beneficios e Incentivos Colombia S.A	97,388	95,876	1,512	-1,289
Sodexo Colombia S.A.	119,662	102,504	17,158	5,910
Brinks de Colombia S.A. ⁴	143,140	66,385	76,755	3,141

Diciembre 2016	Activo	Pasivo	Patrimonio	Utilidad
ARS Palic Salud S.A.	253,269	167,631	85,638	23,478
Subocol S.A.	3,174	1,752	1,422	-30
Sodexo Servicios de Beneficios e Incentivos Colombia S.A.	141,289	138,581	2,709	305
Sodexo Colombia S.A.	106,221	94,974	11,248	8,797
Brinks de Colombia S.A. ⁴	152,873	55,216	97,657	18,503

9.2.3. Movimiento de las inversiones en asociadas

	ARS Palic Salud	Subocol	Sodexo Servicios de Beneficios e Incentivos Colombia S.A	Sodexo Colombia	Brinks de Colombia	Total
Saldo a diciembre 31 de 2016	25,693	711	596	1,687	17,245	45,932
Adiciones	-	-	-	-	-	-
Ventas de inversiones	-	-	-	-	-	-
Método de Participación	3,002	244	(284)	886	585	4,433
Variación Patrimonial	(431)	(39)	20	-	(81)	(531)
(-) Dividendos	(4,617)	-	-	-	(3,457)	(8,074)
Otros	320	-	-	-	-	320
Saldo a junio 30 de 2017	23,967	916	332	2,573	14,292	42,080

	ARS Palic Salud	Subocol	Sodexo Servicios de Beneficios e Incentivos Colombia S.A	Sodexo Colombia	Brinks de Colombia	Total
Saldo a diciembre 31 de 2015	25,073	761	464	2,094	17,302	45,693
Método de Participación	7,044	(15)	67	1,320	3,445	11,861
Variación Patrimonial	(1,346)	(35)	65	(594)	(432)	(2,342)
(-) Dividendos	(4,121)	-	-	(1,133)	(3,070)	(8,323)
Otros	(957)	-	-	-	-	(957)
Saldo a diciembre 31 de 2016	25,693	711	596	1,687	17,245	45,932

NOTA 10. 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	Junio 2017		Diciembre 2016	
	No. Acciones	% Part.	No. Acciones	% Part.
Grupo de Inversiones Suramericana S.A.	80,958	81.13%	80,958	81.13%
Münchener Rückversicherungs - Gesellschaft Aktiengesellschaft	18,828	18.87%	18,828	18.87%
Inversiones y Construcciones Estratégicas S.A.S.	1	0.00%	1	0.00%
Fundación Suramericana	1	0.00%	1	0.00%
Corporación Unidad de Conocimiento Empresarial	1	0.00%	1	0.00%
Total Acciones en circulación	99,789	100%	99,789	100%
Total acciones suscritas y pagadas	99,789		99,789	
Valor nominal de la acción	500		500	

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

Dividendos por pagar al 1 de enero de 2017	859
Decretados Ordinarias	169,486
Pago acciones ordinarias	(84,743)
Otros	48
Diferencia en cambio	3
Dividendos por pagar al 30 de junio de 2017	85,653
Dividendos por pagar al 1 de enero de 2016	104
Decretados Ordinarias	123,649
Pago acciones ordinarias	(123,649)
Otros	758
Diferencia en cambio	(3)
Dividendos por pagar al 31 de diciembre de 2016	859

NOTA 11. PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA

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

Compañía	País	Junio 2017			Junio 2016		Diciembre 2016		
		% Participación no controladora	Participación no controladora Resultado	Participación no controladora Patrimonio	% Participación no controladora	Participación no controladora Resultado	% Participación no controladora	Participación no controladora Resultado	Participación no controladora Patrimonio
Seguros Sura S.A	República Dominicana	0.0049%	-	2	0.0%	(0)	0.0%	(0)	2
Aseguradora Suiza Salvadoreña S.A. Asesuisa	El Salvador	2.8870%	(26)	5,951	2.9%	(15)	2.9%	(87)	5,453
Asesuisa Vida, S.A. Seguros de Personas	El Salvador	2.8912%	412	5	2.9%	171	2.9%	806	3
Seguros Generales S.A	Colombia	0.03%	10	121	1.2%	(56)	0.0%	9	218
Financia Expreso RSA S.A.	Colombia	0.02%	-	1	1.1%	(2)	0.0%	(1)	2
Protección Garantizada LTDA	Colombia	49.01%	792	809	49.6%	383	49.0%	1,149	1,533
RSA Seguros (Argentina) S.A.	Argentina	0.57%	67	1,123	0.7%	80	0.6%	130	1,105
Aseguradora de Créditos y Garantías S.A.	Argentina	0.01%	-	1	0.0%	-	0.0%	-	1
RSA Seguros Chile S.A.	Chile	0.52%	(32)	4,185	0.5%	132	0.5%	(41)	4,112
Servicios y Ventas Compañía Limitada	Chile	0.26%	-	-	0.3%	-	0.3%	-	-
Total			1,223	12,198		693		1,965	12,429

NOTA 12. SEGMENTOS DE OPERACIÓN

12.1 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:

12.1.1. 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.

12.1.2. 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.

12.1.3. 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. Asesuisa			X		
Asesuisa Vida, S.A. Seguros de Personas		X			
Inversiones Sura Brasil S.A.S	X				
Atlantis Sociedad Inversora S.A.	X				
Santa Maria del Sol S.A.	X				
Seguros Sura S.A. (Argentina)			X		
Aseguradora de Créditos y Garantías S.A.			X		
Inversiones Suramericana Chile Limitada	X				

Entidad	Corporativo	Seguros		Servicios	
		Vida	No Vida	Salud	Otros
Servicios y Ventas Compañía Limitada					X
Chilean Holding Suramericana SpA	X				
Seguros Generales Suramericana S.A (Chile)			X		
Seguros de Vida Suramericana S.A (Chile).		X			
Seguros Sura SA de C.V. (México)			X		
Seguros Sura S.A. (Uruguay)			X		
Financia Expreso S.A.	X				
Protección Garantizada LTDA					X
Seguros Sura S.A. (Brasil)			X		

12.2 Información sobre segmentos de operación

Estado de Resultados Consolidado al 30 de junio 2017 por Segmento

Junio 2017	Corporativo	Seguros		Servicios		Eliminaciones	Total
		Vida	No vida	Salud	Otros		
Primas emitidas	-	2,116,312	3,542,183	-	-	(38,622)	5,619,873
Primas cedidas	-	(58,241)	(964,483)	-	-	27,195	(995,529)
Primas retenidas (netas)	-	2,058,071	2,577,700	-	-	(11,427)	4,624,344
Ingresos por Comisiones	-	12,429	171,898	60	4,519	(3,109)	185,797
Prestación de Servicios	-	452	3	1,488,633	84,932	(328,808)	1,245,213
Dividendos	(3,457)	416	85	-	3,457	-	501
Ingresos por inversiones	-	270,184	84,368	-	-	-	354,552
Ganancias (pérdidas) a valor razonable	3,288	112,207	90,664	8,694	-	-	214,854
Ganancia (Pérdida) por método de participación de Asociadas	3,305	-	-	-	-	-	3,305
Ganancias (pérdidas) en venta de inversiones	-	29	4,988	13	1	-	5,031
Ingresos por propiedades de inversión	-	615	4,895	778	961	(5,443)	1,807
Diferencia en cambio (Neto)	(1,486)	24	3,201	(42)	(12)	-	1,684
Otros ingresos	2,376	61,761	75,923	9,216	29,995	(7,747)	171,524
Ingresos totales	4,026	2,516,188	3,013,725	1,507,352	123,853	(356,534)	6,808,612
Siniestros totales	-	(1,410,861)	(2,057,716)	-	-	52,939	(3,415,637)
Reembolso de siniestros	-	99,598	751,616	-	-	(4,774)	846,440
Siniestros retenidos	-	(1,311,263)	(1,306,100)	-	-	48,165	(2,569,197)
Reservas netas de producción	-	(50,545)	(115,891)	-	-	-	(166,437)
Costos por prestación de servicios	-	(99,989)	-	(1,314,706)	(65,539)	232,049	(1,248,186)
Gastos administrativos	(27,735)	(171,950)	(330,670)	(82,678)	(18,377)	22,303	(609,108)
Beneficios a empleados	(20,626)	(137,100)	(265,175)	(66,741)	(11,944)	389	(501,197)
Honorarios	(11,286)	(180,132)	(152,220)	(3,819)	(5,007)	47,431	(305,034)
Comisiones intermediarios	-	(190,774)	(610,226)	(2,500)	-	1,873	(801,628)
Amortizaciones	-	(1,983)	(61,831)	(103)	-	-	(63,917)

Depreciaciones	(275)	(2,009)	(9,994)	(3,196)	(551)	-	(16,025)
Otros gastos	-	(24,299)	(84,625)	(465)	(18)	-	(109,407)
Intereses	(45,654)	(82)	(3,321)	(3,120)	(11,932)	4,310	(59,797)
Deterioro	530	(2,392)	(10,436)	(686)	847	-	(12,137)
Gastos totales	(105,046)	(2,172,518)	(2,950,489)	(1,478,014)	(112,521)	356,520	(6,462,070)
Ganancia (pérdida), antes de impuestos	(101,020)	343,670	63,236	29,338	11,332	(14)	346,542
Impuestos a las ganancias	(37,027)	(4,058)	589	(6,447)	(8,401)	-	(55,345)
Ganancia (pérdida), Neta	(138,047)	339,612	63,825	22,891	2,931	(14)	291,197
Ganancia (pérdida) de la controladora	(138,047)	339,612	63,825	22,891	2,931	(1,237)	289,974
Ganancia (pérdida) no controladora	-	-	-	-	-	1,223	1,223

Estado de Resultados Consolidado al 30 de junio de 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)	-	-	7,975	(667,136)
Primas retenidas (netas)	-	1,789,711	1,370,422	-	-	(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	-	3,039	362	-	1,410	-	4,811
Ingresos por inversiones	1,955	184,276	36,849	5	25,073	(2,535)	245,623
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	-	-	5,888
Ingresos por propiedades de inversión	-	583	4,756	739	696	(5,120)	1,654
Diferencia en cambio (Neto)	27,248	(6,134)	(8,716)	(30)	(86)	-	12,282
Otros ingresos	298	26,746	65,053	8,832	1,647	(2,566)	100,010
Ingresos totales	30,439	2,198,089	1,614,951	1,235,512	105,825	(281,117)	4,903,699
Siniestros totales	-	(1,183,560)	(1,118,131)	-	-	40,579	(2,261,112)
Reembolso de siniestros	-	86,423	408,342	-	-	(3,540)	491,225
Siniestros retenidos	-	(1,097,137)	(709,789)	-	-	37,039	(1,769,887)
Reservas netas de producción	-	(57,256)	(11,032)	-	-	-	(68,288)
Costos por prestación de servicios	-	(92,397)	-	(1,069,370)	(59,125)	176,241	(1,044,651)
Gastos administrativos	(18,222)	(182,542)	(191,317)	(88,335)	(18,173)	19,682	(478,907)
Beneficios a empleados	(18,600)	(126,346)	(136,649)	(51,563)	(9,996)	197	(342,957)
Honorarios	(18,351)	(145,741)	(132,428)	(6,861)	(5,830)	44,617	(264,594)
Comisiones intermediarios	-	(162,053)	(289,878)	(2,235)	-	178	(453,988)
Amortizaciones	-	(82)	(22,065)	(103)	(3)	-	(22,253)
Depreciaciones	(67)	(1,733)	(7,122)	(3,833)	(385)	-	(13,140)
Otros gastos	-	(21,923)	(81,576)	(412)	(13)	-	(103,924)
Intereses	(16,440)	-	(3,949)	(2,523)	(9,494)	3,051	(29,355)

Deterioro	(29)	(7,632)	15,533	2,612	(214)	-	10,270
Gastos totales	(71,709)	(1,894,842)	(1,570,272)	(1,222,623)	(103,233)	281,005	(4,581,674)
Ganancia (pérdida), antes de impuestos	(41,270)	303,247	44,679	12,889	2,592	(112)	322,025
Impuestos a las ganancias	(19,251)	(981)	(773)	(3,830)	(9,092)	-	(33,927)
Ganancia (pérdida), Neta	(60,521)	302,266	43,906	9,059	(6,500)	(112)	288,098
Ganancia (pérdida) de la controladora	(60,521)	302,278	43,907	9,059	(6,500)	(818)	287,405
Ganancia (pérdida) no controladora	-	(12)	(1)	-	-	706	693

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.

12.3 Información geográfica

Suramericana presenta inversiones en los siguientes países: Colombia, Chile, El Salvador, Argentina, Bermudas, Brasil, México, Panamá, Uruguay 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	Uruguay	Total
Junio 2017	627,592	106	267,304	618,970	4,528,285	211,571	208,250	66,141	137,864	142,529	6,808,612
Junio 2016	191,628	-	161,292	163,035	3,967,331	40,525	170,617	67,004	142,267	-	4,903,699

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	Uruguay	Total
Junio 2017	1,572,894	45,276	970,929	3,972,383	13,987,735	1,042,083	936,912	275,996	625,258	652,716	24,082,182
Diciembre 2016	1,503,107	15,891	1,037,458	3,574,188	13,328,278	887,823	978,261	300,680	610,462	595,153	22,831,301

La siguiente tabla muestra la utilidad neta por país:

	Argentina	Bermudas	Brasil	Chile	Colombia	México	Panamá	República Dominicana	El Salvador	Uruguay	Total
Junio 2017	13,129	(207)	(2,996)	(7,492)	250,659	(9,043)	27,553	(482)	13,492	6,584	291,197
Junio 2016	14,787	(484)	(4,977)	29,541	223,827	425	20,864	(1,282)	5,397	-	288,098

NOTA 13. INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES

13.1 Ingresos por comisión

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

	Junio 2017	Junio 2016
Ingresos sobre cesiones	177,193	100,838
Otras	1,470	1,548
Gastos sobre aceptaciones	(853)	(2,389)
Participación en utilidades de reaseguradores	7,930	1,434
Cancelaciones y/o anulaciones otros gastos por reaseguros	57	266
	185,797	101,697

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

	Argentina	Bermudas	Brasil	Chile	Colombia	México	Panamá	República Dominicana	El Salvador	Uruguay	Total
Junio 2017	19,868	-	-	33,010	106,692	3,378	8,654	10,495	(228)	3,928	185,797
Junio 2016	6,121	-	(127)	5,145	69,687	1,387	7,782	11,032	670	-	101,697

13.2 Gastos por comisión

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

	Junio 2017	Junio 2016
Seguros de daños y de personas	762,012	417,745
Seguros de seguridad social	31,826	27,151
Seguros Obligatorios	5,930	7,783
Coaseguro aceptado	1,860	1,309
	801,628	453,988

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

	Argentina	Bermudas	Brasil	Chile	Colombia	México	Panamá	República Dominicana	El Salvador	Uruguay	Total
Junio 2017	150,702	-	110,239	133,031	240,809	57,425	31,858	15,446	32,116	30,002	801,628
Junio 2016	40,535	-	52,949	40,036	226,612	11,869	33,866	15,530	32,591	-	453,988

NOTA 14. HONORARIOS

A continuación, se detallan los gastos de honorarios:

	Junio 2017	Junio 2016
Administración de seguros	157,134	-
Otros*	69,877	243,830

	Junio 2017	Junio 2016
Promotoras de seguros y asistencia	50,977	-
Revisoría fiscal y auditoría externa	10,760	2,796
Evaluación riesgos de seguros	7,290	8,052
Comisiones por ventas y servicios	4,453	7,208
Asesorías jurídicas	3,251	1,382
Junta directiva	963	770
Administradoras de fondos de pensiones seguro previsional	276	254
Asesorías financieras	41	6
Avalúos	12	20
Negocios fiduciarios	-	276
	305,034	264,594

(*) 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	Uruguay	Total
Junio 2017	4,177	112	4,501	10,239	263,890	7,839	7,231	582	834	5,629	305,034
Junio 2016	4,549	234	3,729	3,205	241,371	1,441	8,604	709	752	-	264,594

NOTA 15. 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.

15.1. Ingresos por prestación de servicios

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

	Junio 2017	Junio 2016
Ingresos entidades promotoras de salud	1,156,284	940,513
Servicio de laboratorio	48,190	50,134
Ingresos entidades de servicio de salud	33,113	31,695
Mantenimiento y reparaciones	2,745	2,462
Actividades empresariales de consultoría	1,551	3,976
Venta de partes, piezas y accesorios	1,491	1,880
Servicio de telecomunicaciones	899	1,087
Otros	613	520
Procesamiento de datos	280	171
Actividades de servicio comunitarios, sociales	47	33
	1,245,213	1,032,471

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

	Colombia	Panamá	El Salvador	Total
Junio 2017	1,244,591	167	455	1,245,213
Junio 2016	1,031,923	170	378	1,032,471

15.2. Costos por prestación de servicios

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

	Junio 2017	Junio 2016
Costo de venta de servicios EPS	905,147	742,581
Costo de venta de servicios IPS	215,554	177,224
Venta de partes, piezas y accesorios	30,426	28,763
Servicios de promoción y prevención de riesgos laborales	29,073	37,661
Actividades empresariales de consultoría	28,123	23,621
Promoción y prevención	27,548	23,500
Mantenimiento y reparaciones	5,540	5,602
Fondo de riesgos laborales	5,325	4,559
Procesamiento de datos	772	252
Consultoría en equipo y programas de informática	622	837
Otras actividades de servicio comunitarios, sociales	56	51
	1,248,186	1,044,651

Los costos por prestación de servicios por país son:

	Colombia	Panamá	Total
Junio 2017	(1,248,011)	(175)	(1,248,186)
Junio 2016	(1,044,442)	(209)	(1,044,651)

NOTA 16. INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

Los ingresos y gastos financieros de Suramericana y sus sociedades dependientes al 30 de junio de 2017 y 2016, se detallan a continuación:

	Junio 2017			Junio 2016		
	Ingreso	Gasto	Neto	Ingreso	Gasto	Neto
Ingresos por inversiones (1)	436,647	(82,096)	354,551	459,402	(213,779)	245,623
Diferencia en cambio (2)	74,157	(72,473)	1,684	105,872	(93,590)	12,282
Ganancias (pérdidas) a valor razonable (3)	551,884	(337,030)	214,854	796,724	(548,602)	248,122
Dividendos	501	-	501	4,811	-	4,811
Ganancias en venta de inversiones	6,446	(1,415)	5,031	9,351	(3,463)	5,888
Intereses (4)	-	(59,797)	(59,797)	-	(29,355)	(29,355)
	1,069,635	(552,811)	516,824	1,376,160	(888,789)	487,371

(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:

	Junio 2017	Junio 2016
Forwards y Futuros	5,877	36,422
Aumento del valor razonable - Instrumentos de deuda	208,977	211,700
	214,854	248,122

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

	Junio 2017	Junio 2016
Créditos Bancarios	10,011	23,253
Otros Intereses	4,514	5,357
Intereses títulos emitidos (Bonos en circulación)	44,537	-
Prima amortizada de cartera	735	745
	59,797	29,355

NOTA 17. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Los gastos administrativos de Suramericana al 30 de junio de 2017 y 2016 se detallan a continuación:

	Junio 2017	Junio 2016
Otros (*)	236,517	231,657
Servicios bancarios	72,238	45,953

	Junio 2017	Junio 2016
Sobretasas y otros	53,060	23,326
Industria y comercio	45,331	14,562
Publicidad y propaganda	36,172	23,296
Útiles y papelería	33,008	21,887
Fosyga	25,080	25,177
Servicios temporales	24,220	14,693
Procesamiento electrónico de datos	22,337	25,037
Servicios públicos	17,949	11,673
Gastos de venta	14,662	-
Impuesto al patrimonio	12,310	27,004
Gravamen movimiento financiero	11,260	9,095
Entidades y agremiaciones	4,964	5,547
	609,108	478,907

(*)El detalle de los otros gastos se presenta a continuación:

	Junio 2017	Junio 2016
Diversos ⁽¹⁾	131,300	160,712
Arrendamientos	36,676	23,544
Mantenimiento y reparaciones	19,137	12,556
Impuestos y tasas	12,790	2,309
Contribuciones, afiliaciones y transferencias	11,738	11,003
Siniestros liquidados	10,631	6,470
Adecuación e instalación	4,104	5,935
Comisiones	3,699	1,994
Seguros	3,021	4,498
Legales	2,229	722
Multas y sanciones, litigios, indemnizaciones y demandas	1,146	1,868
Servicios de administración e intermediación	46	23
Por venta de propiedades y equipo	-	23
Total	236,517	231,657

(1) Corresponden principalmente a gastos por concepto de servicio de aseo y vigilancia, gastos de viaje, servicios de transporte publicaciones y suscripciones, gastos de representación y relaciones públicas.

A continuación, se muestran los gastos administrativos por país:

	Argentina	Bermudas	Brasil	Chile	Colombia	México	Panamá	República Dominicana	El Salvador	Uruguay	Total
Junio 2017	81,660	201	37,182	56,719	363,421	12,757	20,861	4,870	12,236	19,200	609,108

Junio 2016	28,066	251	24,455	15,514	377,498	2,903	14,059	5,738	10,423	-	478,907
------------	--------	-----	--------	--------	---------	-------	--------	-------	--------	---	---------

NOTA 18. 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

	Junio 2017	Junio 2016
Ganancia neta de la controladora	289,974	287,405
Acciones en circulación para la utilidad básica por acción	99,789	68,447
Utilidad por acción (pesos colombianos)	2,905,871	4,198,942

NOTA 19. 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-17	Jun-16	Jun-17	dic-16
Peso Chileno (CLP/USD)	659.79	689.452	663.645	669.78
Peso Colombiano (COP/USD)	2,921	3,121,.86	3,050.43	3,000.71
Peso Dominicano (DOP/USD)	47.2854	45.834	47.5588	46.75
Peso Mexicano (MXN/USD)	19.43	18.0652	18.214	20.60
Peso Argentino (ARG/USD)	15.685	14.3276	16.92	15.82
Real Brasileño (BRL/USD)	3.179	3.70746	3.307	3.26
Peso Uruguayo (UYU/USD)	28.36	NA	28.52	29.345

NOTA 20. INFORMACIÓN A REVELAR SOBRE PARTES RELACIONADAS

20.1. 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.

Consideramos como partes relacionadas de Suramericana al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016 a:

- a) Compañías bajo control directo o indirecto de Suramericana se encuentran en la Nota 9.1 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 9.2 Inversiones en asociadas.

20.2 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 2017, 31 de diciembre de 2016 y 30 de junio de 2016 que han sido eliminadas en el consolidado:

Junio 2017

Entidad	Cuentas por cobrar	Cuentas por pagar	Ingreso	Gasto
Seguros Sura S.A. Argentina	218	-	(60)	262
Aseguradora de Créditos y Garantías S.A.U	-	(218)	-	(202)
Seguros Generales Suramericana Chile S.A.	46,381	-	1,415	-
Servicios y Ventas Compañía Limitada	-	(16)	-	-
Chilean Holding Suramericana SpA	-	(45,798)	-	(1,106)
Inversiones Suramericana Chile Limitada	-	(105)	-	-
Seguros de Vida Suramericana S.A. Chile	-	(462)	-	(309)
Seguros Generales Suramericana S.A	37,593	(48,564)	30,366	(48,644)
Seguros de Vida Suramericana S.A.	563	(68,468)	14,845	(44,919)
Operaciones Generales Suramericana S.A.S.	13,421	(65,277)	42,020	(2,988)
Servicios Generales Suramericana S.A.S	66,739	(1)	2,290	(1,158)
Suramericana S.A	151,831	(209)	-	(141)
Consultoría en Gestión de Riesgos Suramericana S.A.S	5,143	(183)	36,926	(622)
Servicios de Salud IPS Suramericana S.A.	19,380	(3,705)	192,336	(21,911)

Seguros de Riesgos Laborales Suramericana S.A.	43	(38,867)	14	(58,000)
EPS y Medicina Prepagada Suramericana S.A.	975	(15,207)	2,978	(177,377)
Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Dinámica IPS	6,730	(228)	56,663	(2,075)
Protección Garantizada	-	-	1,895	(0)
Seguros Suramericana. Panamá	188	(27,759)	1,770	(23,695)
Servicios Generales Suramericana S.A	6	(188)	-	-
Seguros Sura S.A Republica Dominicana	-	(27)	-	(74)
Aseguradora Suiza Salvadoreña S.A.- Asesuisa	309	(586)	2,140	(180)
Asesuisa Vida S.A. Seguros de Personas	437	(309)	2,981	(5,440)
Seguros Sura S.aU Uruguay	-	(33,780)	-	-
Total	349,957	(349,957)	388,579	(388,579)

Junio 2016

Entidad	Cuentas por cobrar	Cuentas por pagar	Ingreso	Gasto
Santa Maria del Sol S.A.	-	(393)	-	(12)
Seguros Sura S. A Argentina	760	-	(120)	132
Atlantis Sociedad Inversora S.A.	-	(224)	-	(8)
Aseguradora de Créditos y Garantías S.A.	6	(149)	-	8
Seguros Generales Suramericana Chile S.A.	43,750	-	(555)	-
Servicios y Ventas Compañía Limitada	-	(15)	-	-
Chilean Holding Suramericana SpA	-	(43,171)	-	352
Inversiones Suramericana Chile Limitada	-	(74)	-	-
Seguros de Vida Suramericana S.A. Chile	-	(489)	-	203
Seguros Generales Suramericana S.A.	21,763	(19,058)	10,961	(43,077)
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)	27,328	(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	(1,907)
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)

Entidad	Cuentas por cobrar	Cuentas por pagar	Ingreso	Gasto
Asesuisa Vida S.A. Seguros de Personas	509	(475)	2,960	(4,606)
Total	665,190	(665,190)	292,569	(292,569)

Diciembre 2016

Entidad	Cuentas por cobrar	Cuentas por pagar	Ingreso	Gasto
Santa Maria del Sol S.A.	-	-	-	(46)
Seguros Sura S.A. (Argentina)	-	(146)	179	487
Atlantis Sociedad Inversora S.A.	-	-	-	(31)
Aseguradora de Créditos y Garantías S.A.	146	-	-	(589)
Seguros Generales Suramericana S.A. (Chile)	-	(43,775)	2,232	-
Servicios y Ventas Compañía Limitada	15	-	-	-
Chilean Holding Suramericana SpA	43,520	-	-	(1,349)
Seguros de Vida Suramericana S.A. (Chile)	240	-	-	(883)
Seguros Generales Suramericana S.A.	17,387	(34,289)	23,881	(87,600)
Seguros de Vida Suramericana S.A.	30,976	(251)	17,622	(77,088)
Operaciones Generales Suramericana S.A.S.	64,870	(8,172)	78,386	(4,556)
Servicios Generales Suramericana S.A.S	28	(65,414)	4,823	(2,398)
Suramericana S.A	160	(11,264)	-	(1,035)
Consultoría en Gestión de Riesgos Suramericana S.A.S	237	(6,611)	66,404	(658)
Servicios de Salud IPS Suramericana S.A.	3,905	(19,394)	329,419	(38,143)
Seguros de Riesgos Laborales Suramericana S.A.	10,173	(13)	21	(102,666)
EPS y Medicina Prepagada Suramericana S.A.	16,345	(2,972)	1,387	(301,428)
Diagnóstico y Asistencia Médica S.A. Dinámica IPS	98	(5,735)	101,885	(3,964)
Protección Garantizada Ltda	-	-	4,557	-
Seguros Suramericana. Panamá	9,397	(183)	852	(8,214)
Servicios Generales Suramericana S.A	183	(7)	-	-
Seguros Sura S.A Republica Dominicana	299	-	-	(394)
Aseguradora Suiza Salvadoreña S.A.- Asesuisa	905	(771)	3,159	(1,442)
Asesuisa Vida S.A. Seguros de Personas	918	(805)	6,897	(9,707)
Total	199,802	(199,802)	641,704	(641,704)

20.3 Honorarios de la junta directiva

Los honorarios de la Directiva se incluyen a continuación:

Al 30 de junio de 2017 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 con lo establecido en los estatutos de la sociedad y los lineamientos de la Asamblea de Accionistas, la cual determinó lo siguiente:

	Junio 2017	Junio 2016
Honorarios miembros de Junta Directiva	963	770

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 21. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA SOBRE LA QUE SE INFORMA

A finales del mes de julio de 2017, Suramericana S.A. constituyó la sociedad SURA SAC LTD., compañía de cuentas segregadas domiciliada en Bermuda, a través de la cual, en el marco de la estrategia de Gestión de Tendencias y Riesgos, se ofrecerán alternativas de transferencia de riesgos a los clientes de las diferentes filiales de seguros de Suramericana S.A. La participación de Suramericana en esta sociedad es directa, con una inversión inicial de USD 200.000 que corresponde al 100% de su capital.

Adicional a lo anterior, no se presentaron otros hechos relevantes después del cierre de los estados financieros y hasta la fecha de su aprobación que pueden afectar de manera significativa la situación financiera de la compañía reflejada en los estados financieros con corte al 30 de junio de 2017.

NOTA 22. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La emisión de los estados financieros de Suramericana S.A. correspondientes al periodo intermedio finalizado el 30 de junio de 2017 fue autorizada por la Junta Directiva, según consta en Acta No. 122 de la Junta Directiva del 11 de agosto de 2017, para ser presentados al mercado.

NOTA 23. NOTA DE RECLASIFICACIÓN

Algunas cifras de los estados financieros de 2016 fueron reclasificadas para propósitos de presentación comparativa con las del año 2017.

NOTA 24. AJUSTES POR REEXPRESIÓN

En virtud de la aplicación de la NIIF 4 la reserva formada para riesgos catastróficos no es reconocida en los estados financieros consolidados, no obstante, en los patrimonios fiscales dichas reservas fueron reconocidas por las compañías que operan el ramo de terremotos en Colombia originándose una diferencia entre la base contable y la base fiscal. De conformidad con la NIC 12, se debe realizar el reconocimiento del impuesto diferido pasivo asociado a esta diferencia en los estados financieros consolidados. Este impuesto diferido no había sido reconocido anteriormente dado que se consideraba que la diferencia era permanente, sin embargo, la compañía ha revaluado su posición y considera que la diferencia podría revertirse en el futuro.

Adicionalmente, durante los periodos anteriores con el propósito de cumplir el principio de no compensación establecido por la NIIF 4, la compañía ha venido presentando en sus estados financieros consolidados, activos diferidos correspondientes a la capitalización de los costos de emisión (DAC). Dicha

situación ha sido revaluada, por considerarse que el reconocimiento de dicho activo implica un error si no se ajusta en igual proporción la reserva de riesgo en curso, pues se incumple con el principio de devengo y la debida asociación de ingresos y gastos relacionados con los contratos de seguros. Esta situación tiene un impacto en las filiales de Colombia y de las Centro América, debido a que la reserva de riesgo en curso había sido constituida sobre una base descontada por un factor de gastos de expedición, la cual incluye las comisiones devengadas por los intermediarios, en este sentido se procede al incremento de la reserva de riesgo en curso y su correspondiente activo por impuestos diferidos.

Estas situaciones fueron identificadas por la compañía en el último trimestre de 2016 y fueron corregidas re-expresando cada una de las partidas afectadas de los estados financieros del periodo anterior de la siguiente manera:

Impacto en el Estado de Situación Financiera – disminución		
	30 de junio de 2016	31 de diciembre de 2015
Activo por Impuestos diferidos	57,330	60,087
Efecto neto en el Activo	57,330	60,087
Reservas técnicas	262,333	278,917
Pasivo por impuestos diferidos	75,884	75,379
Efecto neto en el Pasivo	338,217	354,296
Otros resultados integrales	(61,641)	(17,489)
Utilidades retenidas	(227,834)	(227,834)
Utilidades del ejercicio	9,179	(48,262)
Participaciones no controladoras	(591)	(624)
Efecto neto en el Patrimonio	(280,887)	(294,209)

Impacto en el estado de resultados – disminución		
	30 de junio de 2016	31 de diciembre de 2015
Reservas netas de producción	10,869	(45,987)
Impuesto a las ganancias	(1,690)	(2,275)
Efecto neto en la ganancia del ejercicio	9,179	(48,262)

Impacto en las ganancias por acción básica en pesos colombianos		
	30 de junio de 2016	31 de diciembre de 2015
Efecto neto en utilidad por acción de operaciones continuadas	134,104	(705,100)
Total efecto neto en utilidad básica por acción (En pesos colombianos)	134,104	(705,100)

El cambio no tuvo efectos sobre los flujos de efectivo por actividades de operación, inversión y financiación del Grupo.