

suramericana



Estados financieros intermedios separados
condensados de Suramericana S.A por el período comprendido
entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2017.

1 Contenido

NOTA 1. ENTIDAD REPORTANTE	9
1.1. Grupo empresarial	11
NOTA 2. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS	12
2.1. Declaración de cumplimiento	12
2.2. Estados financieros de períodos intermedios	12
2.3. Bases de medición	13
2.4. Normas nuevas, interpretaciones y modificaciones adoptadas	13
2.5. Presentación de estados financieros	18
NOTA 3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS	18
3.1. Efectivo y equivalentes de efectivo	18
3.2. Instrumentos financieros	18
3.3. Activos y pasivos por impuestos	20
3.4. Inversiones	21
3.4.1. Subsidiarias	21
3.5. Moneda	21
3.5.1. Funcional y de presentación	21
3.5.2. Moneda extranjera	21
3.6. Ingresos ordinarios	22
3.7. Ganancia por acción	22
NOTA 4. JUICIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS, ESTIMADOS Y CAUSAS DE INCERTIDUMBRE EN LA PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	22
NOTA 5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS	25
5.1. Activos financieros	27
5.1.1 Efectivo y equivalentes de efectivo	27
5.1.2 Inversiones	28
5.1.3 Cuentas por cobrar partes relacionadas	28
5.2. Pasivos financieros	29
5.2.1. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	30
5.2.2. Cuentas por pagar a entidades relacionadas	30
5.2.3. Obligaciones financieras	30
5.3. Títulos emitidos	31

NOTA 6. IMPUESTOS	31
6.1. Impuesto corriente.....	31
6.2 Impuestos diferidos.....	33
6.3. Asuntos tributarios en Colombia.....	34
NOTA 7. INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS Y ASOCIADAS	35
7.1 Inversiones en asociadas.....	35
7.2. Inversiones en subsidiarias.....	35
NOTA 8. DIVIDENDOS.....	43
NOTA 9. OTROS INGRESOS.....	43
NOTA 10. GASTOS ADMINISTRATIVOS.....	44
NOTA 11. GASTOS DE HONORARIOS.....	44
NOTA 12. INTERESES	45
NOTA 13. DIFERENCIA EN CAMBIO	45
NOTA 14. GANANCIA POR ACCIÓN	46
NOTA 15. INFORMACIÓN A REVELAR SOBRE PARTES RELACIONADAS.....	46
15.1. Partes Relacionadas	46
15.2 Transacciones con partes relacionadas.....	46
NOTA 16. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.....	48
NOTA 17. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA SOBRE LA QUE SE INFORMA	48
NOTA 18. AJUSTES POR RE EXPRESIÓN	49

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

	Notas	Junio 2017	Diciembre 2016
Activos			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5.1	51,920	118,408
Inversiones	5.1	32,214	30,496
Inversiones en subsidiarias	7	5,162,833	4,991,755
Cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar	5.1	1,064	77
Cuentas por cobrar partes relacionadas	5.1	151,831	11,264
Activos por impuestos corrientes	6.1	69,711	91,486
Otros activos no financieros		24	24
Propiedades y equipo		39,492	39,297
Activos por impuestos diferidos	6	7,801	8,600
Total activos		5,516,890	5,291,407
Pasivos			
Otros pasivos financieros	5.2	-	1,511
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	5.2	17,096	11,818
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	5.2	85,123	269
Pasivos por impuestos corrientes	6.1	76,571	98,641
Provisiones por beneficios a empleados		38,386	39,536
Títulos emitidos	5.3	994,978	997,525
Pasivo por impuestos diferidos	6	104,734	107,689
Total pasivos		1,316,888	1,256,989
Patrimonio			
Capital emitido		50	50
Prima de emisión		1,611,793	1,611,793
Utilidad del ejercicio		295,927	400,861
Ganancias acumuladas		57,837	57,837
Otras participaciones en el patrimonio		227,128	186,796
Reservas		2,007,267	1,777,081
Patrimonio atribuible a las propietarios de la controladora		4,200,002	4,034,418
Patrimonio total		4,200,002	4,034,418
Total patrimonio y pasivos		5,516,890	5,291,407

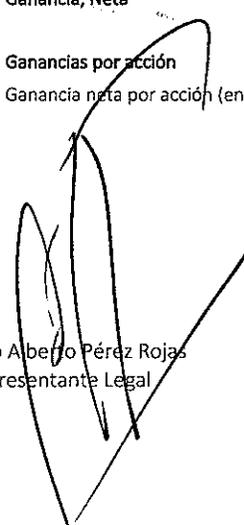

Gonzalo Alberto Pérez Rojas
Representante Legal


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 Separado
 30 de junio de 2017
 (Con cifras comparativas al 30 de junio de 2016)
 (Expresados en millones de pesos Colombianos)

	Notas	Junio 2017	Junio 2016 Re expresado Nota 20
Intereses	12	1,889	1,948
Ganancia por método de participación de subsidiarias	7	424,978	351,682
Ganancias a valor razonable		3,288	-
Diferencia en cambio, neto	13	(1,503)	27,138
Otros ingresos	9	947	181
Ingresos totales		429,599	380,949
Gastos administrativos	10	(21,432)	(15,614)
Beneficios a empleados		(20,626)	(18,600)
Honorarios	11	(11,224)	(18,243)
Depreciaciones		(275)	(67)
Intereses	12	(44,548)	(16,067)
Deterioro		(19)	(29)
Gastos totales		(98,124)	(68,620)
Ganancia, antes de impuestos		331,475	312,329
Impuestos a las ganancias	6	(35,548)	(19,258)
Ganancia, Neta		295,927	293,071
Ganancias por acción			
Ganancia neta por acción (en pesos colombianos)	14	2,965,527	4,281,722


 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 Separado
 Al 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
Ganancia		295,927	293,070
Otro resultado integral, neto de impuestos, ganancias (pérdidas) de inversiones en instrumentos de patrimonio		19	28
Participación de otro resultado integral de subsidiarias contabilizados utilizando el método de la participación, neto de impuestos	7	40,313	(95,306)
Total otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del periodo, neto de impuestos		40,332	(95,278)
Importes eliminados del patrimonio e incluidos en el importe en libros de activos (pasivos) no financieros que se hayan adquirido o incurrido mediante una transacción prevista altamente probable cubierta, neto de impuestos		-	11,021
Ganancias por coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos		-	6,060
Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo, neto de impuestos		-	17,081
Total otro resultado integral		40,332	(78,197)
Resultado integral total		336,259	214,873



Gonzalo Alberto Pérez Rojas
Representante Legal



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

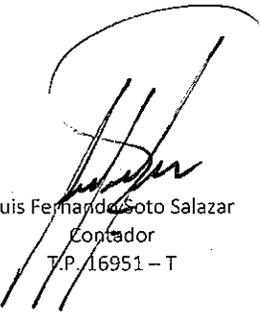


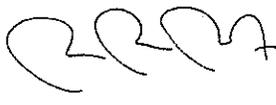
Mariana Milagros Rodríguez
Revisor Fiscal
T.P. 112752 - T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S TR-530
(Véase mi informe del 14 de agosto de 2017)

SURAMERICANA S.A.
 Estado de Cambios en el Patrimonio Separado
 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	Total Patrimonio
Saldo al 1 de enero de 2017		50	1,611,793	57,837	186,796	74,763	1,702,318	400,861	4,034,418
Otro resultado integral		-	-	-	40,332	-	-	-	40,332
Instrumentos financieros con cambios al ORI		-	-	-	19	-	-	-	19
Método de participación reconocido en el patrimonio	6	-	-	-	40,313	-	-	-	40,313
Utilidad del ejercicio		-	-	-	-	-	-	295,927	295,927
Resultado Integral Total Neto del periodo		-	-	-	40,332	-	-	295,927	336,259
Traslado a ganancias acumuladas		-	-	400,861	-	-	-	(400,861)	-
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)		-	-	(169,486)	-	-	-	-	(169,486)
Impuesto a la riqueza		-	-	(1,189)	-	-	-	-	(1,189)
Reservas para protección de inversiones		-	-	(230,186)	-	-	230,186	-	-
Saldo al 30 de Junio de 2017		50	1,611,793	57,837	227,128	74,763	1,932,504	295,927	4,200,002

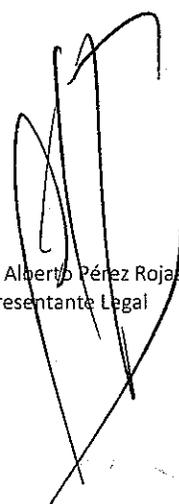

 Gonzalo Alberto Pérez Rojas
 Representante legal


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

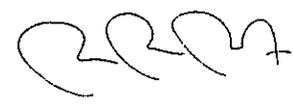

 Mariana Milagros Rodríguez
 Revisor Fiscal
 T.P. 112752 - T
 Designada por Ernst & Young Audit S.A.S TR-530
 (Véase mi informe del 14 de agosto de 2017)

SURAMERICANA S.A.
 Estado de Cambios en el Patrimonio Separado
 Al 30 de junio de 2016
 (Expresados en millones de Pesos colombianos)

	Capital emitido	Prima de emisión	Ganancias acumuladas	Otros resultados integrales	Reserva legal	Reserva Ocasional	Utilidad del ejercicio	Total Patrimonio
Saldo al 1 de enero de 2016	34	278,704	57,837	423,801	74,763	1,482,509	345,848	2,663,496
Ajuste por re expresión de error neto de impuesto a las ganancias	-	-	-	(245,322)	-	-	(48,262)	(293,584)
Saldo al 1 de enero de 2016 re expresado	34	278,704	57,837	178,479	74,763	1,482,509	297,586	2,369,912
Otro resultado integral	-	-	-	(78,197)	-	-	-	56,660
Instrumentos financieros con cambios al ORI	-	-	-	28	-	-	-	28
Método de participación reconocido en el patrimonio	-	-	-	(95,306)	-	-	-	(95,306)
Cobertura de flujos- de efectivo	-	-	-	11,021	-	-	-	11,021
Cobertura de inversión neta en el extranjero	-	-	-	6,060	-	-	-	6,060
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	-	293,070	293,070
Resultado Integral Total Neto del periodo	-	-	-	(78,197)	-	-	293,070	214,873
Traslado a ganancias acumuladas	-	-	297,586	-	-	-	(297,586)	-
Distribución de resultados 2015 Según acta de Asamblea de Accionistas No 25 del 17 de Marzo de 2016:	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos reconocidos como distribuciones a los propietarios (1.806.495 pesos por acción)	-	-	(123,649)	-	-	-	-	(123,649)
Impuesto a la riqueza	-	-	(2,390)	-	-	-	-	(2,390)
Reservas para protección de inversiones	-	-	(219,809)	-	-	219,809	-	-
Incrementos por otros cambios patrimoniales.	-	-	48,262	-	-	-	-	48,262
Saldo al 30 de Junio de 2016	34	278,704	57,837	100,282	74,763	1,702,318	293,070	2,507,008


 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 Separado
Al 30 de junio de 2017
(Con cifras comparativas al 30 de junio 2016)
(Expresados en millones de Pesos colombianos)

	Junio 2017	Junio 2016
Utilidad del período	295,927	293,070
Ajustes para conciliar la ganancia (pérdida)		
Ajustes por gasto por impuestos a las ganancias	35,548	19,258
Ajustes por costos financieros	44,548	16,066
Ajustes por el incremento de cuentas por cobrar de origen comercial	(986)	(40,913)
Ajustes por el incremento en otras cuentas por cobrar derivadas de las actividades de operación	77	(515,495)
Ajustes por el incremento (disminución) de cuentas por pagar de origen comercial	5,278	7,573
Ajustes por el incremento en otras cuentas por pagar derivadas de las actividades de operación	110	1,333,195
Ajustes por gastos de depreciación y amortización	275	67
Ajustes por deterioro de valor (reversiones de pérdidas por deterioro de valor) reconocidas en el resultado del periodo	26	29
Ajustes por provisiones	(1,149)	5,529
Ajustes por pérdidas de moneda extranjera no realizadas	-	6,060
Ajustes por pérdidas del valor razonable	(3,288)	-
Ajustes por ganancias no distribuidas por aplicación del método de participación	(424,978)	(351,680)
Otros ajustes para conciliar la ganancia (pérdida)	(351)	(42,807)
Total ajustes para conciliar la ganancia (pérdida)	(344,890)	436,882
Flujos de efectivo netos procedentes (utilizados en) operaciones	(48,963)	729,952
Dividendos recibidos de subsidiarias	190,494	149,239
Intereses recibidos	1,889	1,948
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	(38,001)	(72,927)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	105,419	808,212
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		
Flujos de efectivo utilizados para obtener el control de subsidiarias u otros negocios	(36,925)	(1,429,236)
Compras de propiedades y equipo	(478)	(4,561)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(37,403)	(1,433,797)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		
Importes procedentes de préstamos	-	1,678,493
Reembolsos de préstamos	(1,468)	(956,728)
Dividendos pagados	(84,743)	(41,216)
Intereses pagados	(47,104)	(15,383)
Impuesto a la riqueza	(1,189)	(4,340)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	(134,504)	660,826
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	(66,488)	35,241
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo [sinopsis]		
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(66,488)	35,241
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	118,408	77,450
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	51,920	112,691

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 SEPARADOS 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.

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%

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

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

En los últimos años, Suramericana ha extendido sus inversiones estratégicas a otros países en el hemisferio occidental, a países de América Central, como El Salvador, República Dominicana y Panamá, países de América del Norte como 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 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 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 y Uruguay el 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, 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. 99,99%

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 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. La Compañía se encuentra registrada en Cámara de Comercio de Medellín bajo el número 21-257352-04.

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.	Buenos Aires, Argentina
Santa Maria del Sol S.A.	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

Razón social	Domicilio
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.)	Ciudad de México, México
Seguros Sura S.A (antes Royal & Sun Alliance Seguros (Uruguay) 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 DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS

2.1. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros separados condensados 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.

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

- El Art.10 de la Ley 1739 de 2014 modificó el Estatuto Tributario, incorporando el impuesto a la Riqueza y permite su contabilización contra reservas patrimoniales sin afectar el resultado del ejercicio, tanto en balances separados o individuales como en los consolidados. Bajo NIIF de acuerdo con la NIC 37, dicho impuesto debe ser registrado como un gasto por la porción correspondiente a cada año al igual que su correspondiente pasivo.

2.2. Estados financieros de períodos intermedios

Los estados financieros separados condensados para el período de seis meses terminado el 30 de junio de 2017, han sido preparados de acuerdo con NIC 34 Información Financiera Intermedia, por lo tanto, no incluyen toda la información y revelaciones requeridas por los estados financieros anuales. Estos estados

financieros de período intermedio deben ser leídos en conjunto con los estados financieros separados 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 que son revisados o en periodos futuros si el efecto es a futuro.

Los activos y pasivos financieros medidos a valor razonable corresponden a aquellos que se clasifican en la categoría de activos y pasivos a valor razonable a través de resultados y aquellas inversiones patrimoniales medidas a valor razonable a través de patrimonio, todos los derivados financieros y los activos y pasivos reconocidos que se designan como partidas cubiertas en una cobertura de valor razonable, cuyo valor en libros se ajusta con los cambios en el valor razonable atribuidos a los riesgos objeto de cobertura.

2.4. Normas nuevas, interpretaciones y modificaciones adoptadas

Las políticas contables adoptadas para la preparación de estos estados financieros condensados separados de período intermedio son uniformes con aquellas utilizadas en la preparación de los estados financieros separados 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 separados condensados de período intermedio.

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

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.

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, aunque se permite su aplicación anticipada.

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

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

NIC 34 Información Financiera Intermedia

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

Enmiendas a la NIC 1 Iniciativa de Revelación

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

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

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

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 y 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.

NOTA 3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

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

A continuación, se detallan las políticas contables significativas que Suramericana aplica en la preparación de sus estados financieros separados:

3.1. Efectivo y equivalentes de efectivo

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

3.2. Instrumentos financieros

Activos financieros

Suramericana reconoce en el momento inicial sus activos financieros al valor razonable y clasifica según 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.

En el reconocimiento inicial de una inversión, Suramericana medirá un activo financiero a su valor razonable. Para el caso de los activos contabilizados al valor razonable, disminuido en los costos de transacción, ya que los mismos se imputan a una cuenta del gasto. Mientras que para los activos contabilizados al costo amortizado los costos de transacción se suman, ya que los mismos se vuelven parte integral del costo del instrumento financiero y como tal se podrán amortizar durante toda la vida del título a través del método de la tasa de interés efectiva.

Cuentas por cobrar

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 medidos a costo amortizado se miden a valor razonable, lo cual incluye las inversiones en instrumentos de capital que no se mantienen para propósitos de negociación.

Los dividendos recibidos en efectivo de estas inversiones se reconocen como ingresos en el estado de resultados 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 o valor razonable dependiendo del pasivo.

Los pasivos a costo amortizado, se miden usando la tasa de interés efectiva. 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.

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 ganancia (pérdida) neta de operaciones financieras, en el Estado de Resultado Integral. 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 ganancias y pérdidas no realizadas incluidas en resultados.

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

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

3.3. Activos y pasivos por impuestos

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

3.3.1. Corriente

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

3.3.2. Diferido

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

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

3.4. Inversiones

3.4.1. Subsidiarias

Una subsidiaria es una entidad controlada directa o indirectamente por alguna de las Compañías que conforman el portafolio de Suramericana. El control existe cuando alguna de las Compañías 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.

De acuerdo con la enmienda de la NIC 27 de Estados Financieros Separados, Suramericana aplica el método de participación para contabilizar las subsidiarias en sus estados financieros separados.

3.5. Moneda

3.5.1. Funcional y de presentación

Los estados financieros separados se presentan en millones de pesos colombianos, que es también la moneda funcional y de presentación de la sociedad dominante y han sido redondeados a la unidad más cercana.

3.5.2. 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.

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	689.45	663.64	669.78
Peso Colombiano (COP/USD)	2,921	3,121,.86	3,050.43	3,000.71
Peso Dominicano (DOP/USD)	47.29	45.83	47.56	46.75
Peso Mexicano (MXN/USD)	19.43	18.07	18.21	20.60
Peso Argentino (ARG/USD)	15.69	14.33	16.92	15.82
Real Brasileño (BRL/USD)	3.18	3.71	3.31	3.26
Peso Uruguayo (UYU/USD)	28.36	NA	28.52	29.35

3.6. Ingresos ordinarios

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. No se reconoce ingreso por dividendos cuando el pago se realiza a todos los accionistas en la misma proporción en acciones del emisor.

Medición de ingresos

Suramericana deberá medir los ingresos al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir. El monto de los ingresos que surgen de una transacción, generalmente es determinado por acuerdo entre la Compañía y el comprador o el usuario del activo.

Para la Compañía, en casi todos los casos, la contraprestación se da en la forma de efectivo o equivalente al efectivo y el monto de los ingresos es el monto de efectivo o equivalentes de efectivo recibido o por recibir.

3.7. Ganancia por acción

Las ganancias por acción básicas se calculan dividiendo el resultado del período atribuible a los tenedores de acciones ordinarias entre el promedio ponderado de acciones en circulación durante el periodo.

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

La preparación de los estados financieros separados de conformidad con las NCIF 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

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.

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

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 ganancias 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 ganancias fiscales futuras, junto con las futuras estrategias de la Compañía en materia de planificación fiscal.

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

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

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

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

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

f) Beneficios a empleados

La medición de obligaciones por beneficios post empleo y beneficios definidos, incluye la determinación de supuestos actuariales claves que permiten el cálculo del valor del pasivo.

Para descontar los beneficios a empleados se utiliza la tasa de los bonos TES tipo B del Gobierno Colombiano al final del período en que se informa, ya que esta tasa refleja la moneda y el plazo estimado de pago de las obligaciones por beneficios post empleo y beneficios definidos; y corresponde a la tasa que mejor indica los rendimientos de mercado.

g) Participación en otras entidades:

Una subsidiaria es una entidad controlada por alguna de las empresas de Suramericana. El control existe cuando alguna de las empresas 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.

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.

Las inversiones que Suramericana clasifica como subsidiarias, asociadas o negocios conjuntos es porque considera que ejerce control, influencia significativa o control conjunto, es decir, el poder de intervenir en las decisiones financieras u operacionales de otra compañía. En los casos donde Suramericana no posee el porcentaje requerido para la clasificación de una inversión en una categoría específica, esta clasificación se da porque Suramericana tiene representación en el órgano de dirección, lo cual le permite tener control.

Juicios

La preparación de los Estados Financieros de Suramericana requiere 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.

NOTA 5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

A continuación, se describe las metodologías y supuestos utilizados para determinar los valores 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 demás instrumentos de renta variable o fija, se realiza el correspondiente ajuste para reflejar el cambio en el diferencial de crédito requerido o su valor de mercado, ya que el instrumento fue reconocido inicialmente a su costo.

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

Instrumentos financieros a tasa pactada

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

Jerarquía del valor razonable

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

Nivel 1 - Precios cotizados en mercados activos

Los datos de entrada de Nivel 1 son activos, cuyos precios son cotizados (no-ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la entidad puede tener acceso a la fecha de medición. La valoración de títulos a valor razonable se realiza por medio de los precios entregados por los proveedores de precios. Entre los activos pertenecientes a la Jerarquía 1 se encuentran todos los títulos del portafolio tanto de renta fija local como internacional que reportan un precio, de acuerdo a la información enviada por el proveedor de precios, junto con las acciones locales, los fondos mutuos, los ETF's y las carteras colectivas.

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

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

Nivel 3 – Modelado con los datos de entrada no observables

Son activos, cuyas valoraciones están basadas en datos no-observables importantes para el activo o pasivo. Para el nivel 3, será Suramericana S.A. quien se encargará de definir las variables y aplicar las metodologías internas de valoración que considere más apropiadas.

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.

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

A continuación se detallan los saldos de los activos y pasivos financieros que Suramericana posee al cierre de los ejercicios terminados el 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016.

5.1. Activos financieros

El saldo de los activos financieros de Suramericana es el siguiente:

Junio 2017

	Nota	Activos Financieros Al valor razonable		Activos financieros al costo amortizado	Otros activos financieros financieros (efectivo)	Total
		Resultado	Patrimonio			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5.1.1	-	-	-	51,920	51,920
Inversiones	5.1.2	32,214	-	-	-	32,214
Cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar		-	-	1,064	-	1,064
Cuentas por cobrar partes relacionadas	5.1.3	-	-	151,831	-	151,831
Total activos financieros corrientes		32,214	-	152,895	51,920	237,029

Diciembre 2016

		Activos financieros al valor razonable		Activos financieros al costo amortizado	Otros activos financieros financieros (efectivo)	Total
		Resultado	Patrimonio			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5.1.1	-	-	-	118,408	118,408
Inversiones	5.1.2	30,496	-	-	-	30,496
Cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar		-	-	77	-	77
Cuentas por cobrar partes relacionadas	5.1.3	-	-	11,264	-	11,264
Total activos financieros corrientes		30,496	-	11,341	118,408	160,245

Los activos financieros de Suramericana S.A son corrientes y medidos inicialmente a valor razonable y las cuentas por cobrar son medidas posteriormente a costo amortizado.

5.1.1 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes corresponde a:

	Junio 2017	Diciembre 2016
Moneda nacional	39,324	63,002
Caja	-	1
Cuentas corrientes Bancarias	27	46
Cuentas de ahorro Bancarias	32,982	60,838
Derechos fiduciarios	6,315	2,117
Moneda extranjera	12,596	55,406
Caja	28	-
Cuentas corrientes Bancarias	12,568	55,406
Total efectivo y equivalentes de efectivo	51,920	118,408

Los recursos que se encuentran depositados en cuentas corrientes y de ahorro devengan intereses diarios a las tasas de interés previamente fijadas por los bancos. Aquellos montos invertidos en fondos de inversión colectivos generan rendimientos de acuerdo al comportamiento de las tasas de mercado. No existen restricciones sobre el efectivo y equivalentes de efectivo.

5.1.2 Inversiones

Suramericana tiene las siguientes inversiones medidas a valor razonable con cambios en resultados:

	Junio 2017	Diciembre 2017
Instrumentos financieros con cambios en resultados	32,214	30,496
Total Inversiones	32,214	30,496

Suramericana también posee los siguientes instrumentos financieros con cambios en el ORI los cuales se encuentran completamente deteriorados:

	Junio 2017	Diciembre 2016
Costo		
Fogansa	246	228
Total costo	246	228
Deterioro		
Fogansa	(246)	(228)
Total deterioro	(246)	(228)
Total instrumentos financieros con cambios en el ORI	-	-

Desde el año 2015 la Compañía Fogansa se declaró en proceso de liquidación, por lo cual a partir del año 2015 se deterioró en un 100%. Fogansa ha sido valorada durante este tiempo a valor razonable con cambios en los otros resultados integrales (ORI) bajo los requerimientos de la Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF) para otros instrumentos financieros.

5.1.3 Cuentas por cobrar partes relacionadas

Las cuentas por cobrar partes relacionadas corresponden a dividendos pendientes por cobrar y a cuentas corrientes entre compañías subsidiarias las cuales se detallan a continuación:

	Junio 2017	Diciembre 2016
Seguros de Vida Suramericana S.A	48,647	-
Seguros Sura S.A Uruguay	33,780	-
Seguros Generales Suramericana S.A	29,718	-
Seguros de Riesgos Laborales Suramericana S.A	28,498	-
Total dividendos por cobrar subsidiarias	140,643	-

Seguros Generales Suramericana S.A	9,648	9,648
Seguros de Vida Suramericana S.A	1,530	1,616
Seguros de Riesgos Laborales Suramericana S.A	10	-
Cuentas por cobrar subsidiarias	11,188	11,264
Total cuentas por cobrar partes relacionadas	151,831	11,264

5.2. Pasivos financieros

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	Pasivo Financieros al costo amortizado	Pasivo Financieros al valor razonable	Total
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	5.2.1	17,096	-	17,096
Cuentas por pagar partes relacionadas	5.2.2	85,123	-	85,123
Total corriente		102,219	-	102,219
No Corriente		Pasivo Financieros al costo amortizado	Pasivo Financieros al valor razonable	Total
Títulos emitidos	5.3	994,978	-	994,978
Total no corriente		994,978	-	994,978
Total Pasivos financieros		1,097,197	-	1,097,196

Diciembre 2016

Corriente	Nota	Pasivos Financieros al costo amortizado	Pasivos Financieros al valor razonable	Total
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	5.2.1	11,818	-	11,818
Cuentas por pagar partes relacionadas	5.2.2	269	-	269
Otros pasivos financieros	5.2.3	1,511	-	1,511
Total corriente		13,598	-	13,598
No Corriente		Pasivos Financieros al costo amortizado	Pasivos Financieros al valor razonable	Total
Títulos emitidos	5.3	997,525	-	997,525
Total no corriente		997,525	-	997,525
Total Pasivos financieros		1,011,123	-	1,011,123

5.2.1. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

El detalle de las cuentas por pagar corrientes comerciales se indica a continuación:

	Junio 2017	Diciembre 2016
Proveedores	9,557	4,708
Otros acreedores	5,736	5,639
Retenciones en la fuente	1,251	883
Retenciones y aportes de nómina	429	483
Costos y gastos por pagar	123	105
	17,096	11,818

5.2.2. Cuentas por pagar a entidades relacionadas

Corresponde al pago de dividendos, servicios y cuentas por pagar a subsidiarias y casa matriz:

	Junio 2017	Diciembre 2016
Grupo de Inversiones Suramericana S.A.	68,751	-
Munich Re	15,989	-
Fundación Suramericana	1	-
Corporación Unidad del Conocimiento	1	-
Inversiones y Construcciones Estratégicas S.A.S	1	-
Total Dividendos por pagar (Ver nota 8 de dividendos)	84,743	-
Servicios de Salud IPS Suramericana S.A.	-	2
Compuredes S.A.	173	2
Seguros Generales Suramericana S.A.	-	118
Seguros de Vida Suramericana S.A.	40	31
Servicios Generales Suramericana S.A.S	166	26
Eps y Medicina Prepagada Suramericana S.A	1	-
Cuentas por pagar subsidiarias	380	179
Grupo de Inversiones Suramericana S.A.	-	90
Cuentas por pagar entidad matriz	-	90
Total cuentas por pagar partes relacionadas	85,123	269

5.2.3. Obligaciones financieras

Corresponde a obligaciones financieras, las cuales se detallan a continuación:

Entidad	Moneda	Tasa	Plazo (años)	Junio 2017	Diciembre 2016
Helm Bank Panama	USD	LIBOR6M + 1.77%	1	-	1,511
Obligaciones financieras				-	1,511

5.3. 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) e indexados 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.

NOTA 6. IMPUESTOS

Los siguientes son los impuestos reconocidos en el estado de situación financiera:

	Junio 2017	Diciembre 2016
Activo por impuesto corriente	69,711	91,486
Activo por impuesto diferido	7,801	8,600
Pasivo por impuesto corriente	76,571	98,641
Pasivo por impuesto diferido	104,734	107,689

6.1. Impuesto corriente

a. Impuesto corriente reconocido en el estado de situación financiera

	Junio 2017	Diciembre 2016
Retención en la fuente	33,873	71,810
Anticipo de Impuestos de renta	10,798	16,468
Activos		
Anticipo industria y comercio	5,904	3,156
Impuestos descontables	52	52
Impuesto a favor	19,084	-

	Total activo por otros impuestos corrientes	69,711	91,486
	Impuesto de renta	69,863	94,399
	Industria y comercio	6,089	4,005
Pasivos	Impuesto a las ventas retenido	21	230
	Industria y comercio retenido	3	7
	Impuesto al Patrimonio	594	-
	Total pasivo por otros impuestos corrientes	76,571	98,641

b. Impuesto reconocido en el resultado del período

	Junio 2017	Junio 2016
Gasto por impuesto corriente	37,704	17,600
Gasto por Impuesto diferido	(2,156)	1,658
Constitución /reversión de diferencias temporarias	(2,156)	5,698
Cobertura inversión neta en el extranjero	-	(4,040)
Efecto cambio de tasas por reforma tributaria	-	-
Gasto por impuesto a las ganancias	35,548	19,258

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 impositiva efectiva

	Junio 2017		Junio 2016	
	Tasa	Saldo	Tasa	Saldo
Ganancia contable antes de impuestos		331,475		312,329
Impuesto a las ganancias aplicando la tasa impositiva local	40%	132,590	40%	124,932
Mas efecto fiscal de:				
Gastos no deducibles	0%	1,352	1%	2,067
Ingresos fiscales	4%	14,456	1%	2,022
Ajustes en cambio de tarifas		-		-
Otros	0%	939		-
Menos efecto fiscal de:				
Ingresos no gravados	34%	113,789	28%	86,936
Otros	0%	-	7%	22,827
Impuesto a las ganancias	10.7%	35,548	6.2%	19,258

6.2 Impuestos diferidos

	Saldo 31 de diciembre de 2016	Reconocido resultados	Reconocido ORI	Saldo a 30 de junio de 2017		
				Neto	Activos por impuesto diferido	Pasivo por impuesto diferido
Instrumentos financieros	(1,337)	(688)	-	(2,025)	-	(2,025)
Propiedad y equipo	(20)	(47)	-	(67)	-	(67)
Beneficios a los empleados	8,260	(459)	-	7,801	7,801	-
Provisiones	340	(266)	-	74	-	74
Obligaciones financieras	(1,021)	(1,713)	-	(2,734)	-	(2,734)
Pérdidas/excesos fiscales	-	-	-	-	-	-
Dividendos subsidiarias	(105,311)	5,329	-	(99,982)	-	(99,982)
	(99,089)	2,156	-	(96,933)	7,801	(104,734)

	Saldo 31 de diciembre de 2015	Reconocido resultados	Reconocido ORI	Saldo a 31 de diciembre de 2016		
				Neto	Activos por impuesto diferido	Pasivo por impuesto diferido
Instrumentos financieros	4,413	(5,751)	-	(1,337)	-	(1,337)
Propiedad y equipo	(4)	(16)	-	(20)	-	(20)
Beneficios a los empleados	3,770	4,456	35	8,260	8,260	-
Provisiones	1,289	(949)	-	340	340	-
Obligaciones financieras	-	(1,021)	-	(1,021)	-	(1,021)
Dividendos subsidiarias	(131,969)	26,658	-	(105,311)	-	(105,311)
	(122,501)	23,377	35	(99,089)	8,600	(107,689)

	Saldo 31 de diciembre de 2015	Reconocido resultados	Reconocido ORI	Saldo a 30 de Junio de 2016		
				Neto	Activos por impuesto diferido	Pasivo por impuesto diferido
Instrumentos financieros	4,413	(4,413)	-	-	-	-
Propiedad y equipo	(4)	(13)	-	(17)	-	(17)
Beneficios a los empleados	3,770	757	-	4,527	4,527	-
Provisiones	1,289	(1,289)	-	-	-	-
Obligaciones financieras	-	(13)	-	(13)	-	(13)
Pérdidas/excesos fiscales	-	-	-	-	-	-
Dividendos subsidiarias	(131,969)	(727)	-	(132,696)	-	(132,696)
	(122,501)	(5,698)	-	(128,199)	4,527	(132,726)

Firmeza de las Declaraciones del Impuesto Sobre la Renta y CREE:

A partir del año 2017, el término general de firmeza de las declaraciones tributarias será de 3 años a partir de la fecha de su vencimiento o a partir de la fecha de su presentación, cuando estas hayan sido presentadas de forma extemporánea. Respecto de las declaraciones de precios de transferencia, el término de su firmeza será de 6 años.

Respecto de aquellas declaraciones en las cuales se presenten saldos a favor, el término de firmeza será de 3 años, desde la fecha de la presentación de la solicitud de devolución o compensación.

Respecto de aquellas declaraciones tributarias en las que se compensen pérdidas fiscales, quedarán en firme a los 6 años contados a partir de la fecha de su presentación.

Respecto de aquellas declaraciones en las que se liquiden pérdidas fiscales, el término de firmeza será de 12 años y si las pérdidas se compensan en los últimos 2 años, de los 12 permitidos, su término de firmeza se extenderá hasta 3 años más, desde el año de su compensación.

Cambio en Tarifas del Impuesto Sobre la Renta

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 sobretasa 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.

6.3. Asuntos tributarios en Colombia

1. Impuesto a los dividendos:

Sobre las utilidades generadas a partir del año 2017, aplicará a las sociedades y entidades extranjeras el nuevo impuesto a los dividendos.

La tarifa de este impuesto será del 5%. De otra parte, el dividendo gravado con el impuesto sobre la renta tendrá una tarifa del 35%. En este escenario, el impuesto a los dividendos del 5% aplicará sobre el monto de la distribución gravada, una vez el mismo se haya disminuido con el impuesto sobre la renta a la tarifa del 35%.

Para personas naturales residentes fiscales en Colombia, el impuesto a los dividendos tendrá una tarifa máxima del 10% que recaerá sobre los dividendos no gravados y del 35% respecto de los dividendos distribuidos como gravados.

2. Precios de transferencias:

Los contribuyentes del impuesto de renta que celebren operaciones con vinculados económicos o partes relacionadas del exterior, están obligados a determinar, para efectos del impuesto sobre la renta, sus

ingresos ordinarios y extraordinarios, sus costos y deducciones, sus activos y pasivos, considerando para estas operaciones los precios y márgenes de utilidad que se hubieran utilizado en operaciones comparables con o entre no vinculados económicamente.

Asesores independientes adelantan la actualización del estudio de precios de transferencia, exigido por disposiciones tributarias, tendientes a demostrar que las operaciones con vinculados económicos del exterior se efectuaron a valores de mercado durante 2016. Para este propósito la Compañía presentará una declaración informativa y tendrá disponible el referido estudio para finales de julio de 2017. El incumplimiento del régimen de precios de transferencia puede acarrear sanciones pecuniarias y un mayor impuesto sobre la renta; sin embargo, la Gerencia y sus asesores son de la opinión que el estudio será concluido oportunamente y no arrojará cambios significativos a la base utilizada para la determinación de la provisión del impuesto sobre la renta de 2016.

3. Impuesto sobre las ventas:

A partir del año gravable 2017, la tarifa general del impuesto sobre las ventas es del diecinueve por ciento (19%) y una tarifa diferencial del 5%, para algunos bienes y servicios de conformidad con el artículo 184 y 185 de la ley 1819 de 2016.

A partir del año gravable 2017, el hecho generador del IVA se amplió a la venta de bienes en general, la venta o concesión de intangibles relacionados con la propiedad industrial y, a la prestación de servicios en Colombia, o desde el exterior, salvo exclusiones expresas de la norma, de conformidad con el artículo 173 de la ley 1819 de 2016.

4. Impuesto a la riqueza:

La Ley 1739 de 2014 estableció el impuesto a la riqueza para personas naturales y jurídicas cuya posesión al 1 de enero de 2015 sea superior a \$1,000 millones. La base gravable para las personas jurídicas la base es el valor del patrimonio bruto poseído al 1 de enero de 2015, 2016, y 2017 menos las deudas a cargo vigentes a las mismas fechas.

La tarifa aplicable dependerá de la base gravable de cada contribuyente y el valor pagado no será deducible ni descontable en el impuesto sobre la renta y complementarios o en el impuesto sobre la renta para la equidad – CREE, ni podrán ser compensados con estos ni con otros impuestos.

La compañía efectuó el pago de este impuesto por \$1,189 en el 2017 y 2016 \$2,389 en dos cuotas iguales en los meses de mayo y septiembre del respectivo año. La segunda cuota del año 2017 se pagará en septiembre de este año.

NOTA 7. INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS Y ASOCIADAS

7.1 Inversiones en asociadas

No se posee en la actualidad negocios conjuntos o acuerdos conjuntos sobre ningún negocio o compañía, de igual forma no se tiene asociadas en razón a que no se posee influencia significativa en ningunas de sus formas sobre las inversiones actuales que están clasificadas como instrumentos financieros medidos al ORI.

7.2. Inversiones en subsidiarias

Información general de las Inversiones en subsidiarias

Activos, pasivos, patrimonios y resultados de las subsidiarias

Los activos, pasivos, patrimonio y resultados de cada una de las compañías subsidiarias incluidas en los estados financieros del período de 30 de junio de 2017 y a 31 de diciembre de 2016 son los siguientes:

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. Aesuisa

			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%

Aesuisa 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: Ciudad de México	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: 16 de marzo 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: 07 de noviembre de 1994	Ganancia	6,584	4,768
	Participación	100%	100%

Saldo de la inversión

El siguiente es el detalle del saldo de las inversiones en subsidiarias por el método de participación:

Compañía	Junio 2017	Diciembre 2016
Seguros de Vida Suramericana S.A	1,187,163	1,135,333
Seguros Generales Suramericana SA Sura Chile	803,597	789,689
Seguros Generales Suramericana S.A	720,956	714,190
Inversura Panamá Internacional	543,391	553,817
Seguros de riesgos laborales Suramericana S.A	439,064	408,432
Seguros Sura SA de CV México	294,260	248,440
Seguros Sura S.A Uruguay	271,775	288,019
Inversiones Sura Brasil SAS	247,625	251,652
EPS y Medicina Prepagada Suramericana SA	169,992	153,402

Seguros Sura SA Argentina	162,982	143,327
Seguros Suramericana SA Panamá	131,655	133,522
Operaciones Generales Suramericana S.A	81,289	68,786
Santa Maria del Sol S.A.	34,149	33,623
Servicios Generales Suramericana S.A	18,891	18,300
Sura Re	15,791	15,746.00
Diagnóstico y Asistencia Medica SA Dinámica IPS	13,838	12,023
Atlantis Sociedad Inversora S.A.	11,802	11,548
Servicios de Salud IPS Suramericana SA	8,075	5,105
Aseguradora Creditos y Garantias	7,844	7,655
Consultoría en Gestión de Riesgos Suramericana SAS	2,365	1,450
Inversiones Suramericana Chile Limitada	4	4
Seguros de Vida Suramericana S.A. Chile	3	3
Servicios y Ventas Compañía Limitada.	(6)	(6)
Chilean Holding Suramericana SPA	(3,672)	(2,305)
Total Inversión	5,162,833	4,991,755

Método de participación de las subsidiarias

El siguiente es el detalle de la ganancia o (pérdida) por método de participación al 30 de junio de 2017 y 2016.

Compañía	Junio 2017	Junio 2016
Seguros de Vida Suramericana S.A	197,769	176,273
Seguros de riesgos laborales Suramericana S.A	116,139	101,969
Seguros Generales Suramericana S.A	37,142	(1,322)
Inversura Panamá Internacional	31,444	17,598
EPS y Medicina Prepagada Suramericana SA	16,351	8,621
Operaciones Generales Suramericana S.A	12,601	4,948
Seguros Suramericana SA Panamá	9,856	8,449
Seguros Sura SA Argentina	9,791	9,792
Seguros Sura S.A Uruguay	6,584	-
Servicios de Salud IPS Suramericana SA	2,971	(959)
Santa Maria del Sol S.A.	2,014	2,385
Diagnóstico y Asistencia Medica SA Dinámica IPS	1,569	1,065
Atlantis Sociedad Inversora S.A.	743	1,499
Servicios Generales Suramericana S.A	590	184
Aseguradora Creditos y Garantias	513	1,030
Consultoría en Gestión de Riesgos Suramericana SAS	440	(155)
Seguros Sura Colombia (RSA)	-	(4,008)

Sura Re	(207)	(484)
Chilean Holding Suramericana SPA	(1,259)	4,111
Inversiones Sura Brasil SAS	(4,830)	(5,038)
Seguros Generales Suramericana SA Sura Chile	(6,200)	25,299
Seguros Sura SA de CV México	(9,043)	425
Total Método de participación	424,978	351,682

Movimiento de las inversiones en subsidiarias

	Activo	Estado de Resultado	Otros Resultado Integral
Saldo Inicial	4,991,755		
Compras	36,924	-	-
Dividendos	(331,137)	-	-
Variación Patrimonial	40,313	-	40,313
Ingresos/gasto por método de participación	424,978	424,978	-
Saldo Final	5,162,833	424,978	40,313

NOTA 8. DIVIDENDOS

Pagados y decretados

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

	Junio 2017	Diciembre 2016
Tipo de acción	Ordinaria	Ordinaria
Número de acciones en circulación	99,789	68,447
Dividendos decretados	169,486	123,649
Dividendos pagados	(84,743)	(123,649)
Dividendos por pagar (nota 5.2.2)	84,743	-

La asamblea de accionistas decretó un dividendo de \$1,698,444 por acción (en pesos colombianos) sobre 99,789 acciones ordinarias y será pagado en dinero efectivo en 2 cuotas de \$849,222 por acción (en pesos colombianos) así: abril de 2017 y octubre de 2017.

NOTA 9. OTROS INGRESOS

La compañía reconoce los ingresos en la medida en que sea probable que los beneficios económicos fluyan hacia la entidad y puedan ser medidos con fiabilidad.

A continuación se detalla los otros ingresos que tiene la compañía:

	Junio 2017	Junio 2016
Recuperación de gastos	838	134
Otros ingresos	84	2
Reintegro incapacidades	23	23
Descuentos financieros	1	15
Aprovechamientos y otros	1	7
Total	947	181

NOTA 10. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Los gastos administrativos se detallan a continuación:

	Junio 2017	Junio 2016
Otros servicios*	10,766	928
Gastos de viaje	2,414	1,195
Industria y comercio	2,084	1,393
Transporte	1,353	1,292
Mantenimiento, adecuaciones e instalaciones	1,344	122
Publicidad y propaganda	751	6,302
Arrendamientos	549	17
Otros	545	143
Contribuciones y afiliaciones	537	1,776
Representación y relaciones públicas	537	200
Seguros	249	294
Otros impuestos	216	151
Servicios bancarios	83	852
Impuestos asumidos	4	949
Total	21,432	15,614

(*) Los otros servicios incluyen gastos de aseo, vigilancia, procesamiento electrónico de datos, asistencia técnica y mensajería.

NOTA 11. GASTOS DE HONORARIOS

Los gastos de honorario se detallan a continuación:

	Junio 2017	Junio 2016
Consultoría y asesoría	10,548	17,933
Revisoría fiscal y auditoría externa	441	63

Junta directiva	235	244
Asesorías jurídicas	-	3
Total	11,224	18,243

NOTA 12. INTERESES

A continuación, se presenta un detalle de los intereses a la fecha de corte:

Ingresos por intereses

	Junio 2017	Junio 2016
Rendimientos fondos disponibles	1,889	1,948
	1,889	1,948

Gastos por intereses

	Junio 2017	Junio 2016
Títulos emitidos	44,538	2,593
Pasivos financieros	10	13,474
	44,548	16,067

NOTA 13. DIFERENCIA EN CAMBIO

A continuación, se presenta el detalle de los conceptos que generaron la diferencia en cambio:

	Junio 2017	Junio 2016
Efectivo	315	20,691
Proveedores	30	(4,421)
Pasivos financieros ⁺	(386)	17,496
Activos Financieros ^{**}	(1,462)	(6,628)
Total diferencia en cambio, neto	(1,503)	27,138

*Los pasivos financieros para el año 2016 corresponden a obligaciones financieras en moneda extranjera (créditos puentes tomados temporalmente para las adquisiciones de RSA) y a instrumentos derivados de cobertura adquiridos para esta transacción.

** Los activos financieros para el año 2016 corresponden a cuentas de ajustes de precio generadas en el proceso de adquisición con RSA.

NOTA 14. GANANCIA POR ACCIÓN

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

	Junio 2017	Junio 2016
Utilidad del periodo	295,927	293,071
Acciones en circulación	99,789	68,447
Ganancia por acción (en pesos colombianos)	2,965,527	4,281,722

NOTA 15. INFORMACIÓN A REVELAR SOBRE PARTES RELACIONADAS

15.1. Partes Relacionadas

Se consideran partes relacionadas de Suramericana 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:

- Compañías bajo control directo o indirecto de Suramericana se encuentran en la Nota 7.2 Inversiones en subsidiarias.
- Miembros de Junta Directiva.
- Directivos.
- Inversiones en asociadas y negocios conjuntos: Suramericana no tiene inversiones en asociadas ni negocios conjuntos.

15.2 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:

Cuentas por cobrar:

	Junio 2017	Diciembre 2016
Seguros de Riesgos Laborales Suramericana S.A	28,498	-
Seguros Generales Suramericana S.A	29,718	-
Seguros de Vida Suramericana S.A	48,647	-
Seguros Sura S.A Uruguay	33,780	-
Total dividendos por cobrar subsidiarias	140,643	-
Seguros Generales Suramericana S.A	9,648	9,648
Seguros de Vida Suramericana S.A	1,530	1,616
Seguros de Riesgos Laborales	10.00	-
Cuentas por cobrar subsidiarias	11,188	11,264
Total cuentas por cobrar partes relacionadas	151,831	11,264

Cuentas por pagar:

	Junio 2017	Diciembre 2016
Grupo de Inversiones Suramericana S.A.	68,751	-
Munich Re	15,989	-
Fundación Suramericana	1	-
Coporación Unidad del Conocimiento	1	-
Inversiones y Construcciones Estratégicas S.A.S	1	-
Total Dividendos por pagar	84,743	-
Servicios de Salud IPS Suramericana S.A	-	2
Compuredes S.A.	173	2
Seguros Generales Suramericana S.A.	-	118
Seguros de Vida Suramericana S.A.	40	31
Servicios Generales Suramericana S.A.S	166	26
Eps y Medicina Prepagada Suramericana S.A	1	-
Cuentas por pagar subsidiarias	380	179
Grupo de Inversiones Suramericana S.A.	-	90
Cuentas por pagar entidad matriz	-	90
Total cuentas por pagar partes relacionadas	85,123	269

Gastos no operacionales

	Junio 2017	Junio 2016
Compuredes S.A.	204	14

Consultoría y Gestión de Riesgo Suramericana	-	10
Operaciones Generales Suramericana S.A.S	8	4
Seguros Generales Suramericana S.A.	2	18
Seguros de Vida Suramericana S.A.	130	239
Servicios de Salud Ips Suramericana S.A.	1	-
Servicios Generales Suramericana S.A.S	-	700
Eps y Medicina Prepagada Suramericana S.A	1	-
Gasto con subsidiarias	346	985
Grupo de Inversiones Suramericana S.A.	890	-
Gasto con entidad matriz	890	-
Total gasto partes relacionadas	1,236	985

Beneficios a empleados

Remuneración al personal clave (pasivo)	Junio 2017	Diciembre 2016
Beneficios corto plazo	1,841	2,885
Beneficios post empleo	26,479	26,479
Total	28,320	29,364

Remuneración al personal clave (Gasto)	Junio 2017	Junio 2016
Beneficios a empleados corto plazo	9,809	7,616
Total	9,089	7,616

Otras partes relacionadas

	Junio 2017	Junio 2016
Honorarios miembros Junta Directiva	235	244

NOTA 16. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La emisión de los estados financieros de Suramericana correspondientes al ejercicio finalizado el 30 de junio de 2017 fueron autorizados por la Junta Directiva, según consta en Acta No. 122 del 11 de agosto de 2017.

NOTA 17. 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 hechos relevantes después del cierre de los estados financieros y hasta la fecha de su aprobación que pueden afectar de manera significativa la situación financiera de la compañía reflejada en los estados financieros intermedios con corte al 30 de junio de 2017.

NOTA 18. AJUSTES POR RE EXPRESIÓN

En virtud de la unificación de principios contables requeridos para la valoración de la inversión en subsidiarias a través de la aplicación del método de participación patrimonial, la compañía identificó inconsistencias metodológicas que implicaron una sobre estimación del valor de sus inversiones para los periodos previos sobre los cuales se presentó información financiera bajo las Normas Colombianas de información financiera (NCIF); la corrección de dichos errores impacta los saldos de las inversiones en subsidiarias, resultados del periodo y los otros resultados integrales presentados en el estado de situación financiera separado del año 2016, así mismo la corrección implica la re expresión de las cifras comparativas de los periodos anteriormente presentados, tal como lo especifica el párrafo 49 de la NIC 8.

Los impactos están directamente asociados a la unificación de los principios contables definidos para el reconocimiento y medición de los costos de adquisición diferidos (DAC – por sus siglas en ingles), reservas de riesgo en curso e impuestos diferidos del segmento de seguros; dichos ajustes pueden visualizarse a mayor detalle en los estados financieros consolidados. Esta situación fue identificada por la compañía en el último trimestre de 2016 y fue corregida 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
Inversiones en subsidiarias	(280,295)	(293,584)
Efecto neto en el Activo	(280,295)	(293,584)
Otros resultados integrales	(289,474)	(245,322)
Utilidades retenidas	-	-
Utilidades del ejercicio	9,179	(48,262)
Efecto neto en el patrimonio	(280,295)	(293,584)

Impacto en el estado de resultados – disminución

	30 de junio de 2016	31 de diciembre de 2015
Ingreso por método de participación	9,179	(48,262)
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 de la compañía.