

## SURAMERICANA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2010 y 2009

(Expresadas en miles de pesos)

### (1) **Ente económico**

SURAMERICANA S.A., 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 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 2049.

En mayo 14 de 2009, mediante escritura pública 831 de Notaría 14 de Medellín cambió su denominación social de INVERSURA S.A. por SURAMERICANA S.A.

Su objeto social es la inversión de bienes muebles o 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 u organizaciones relacionadas con la actividad de seguros o de la seguridad social. 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.

SURAMERICANA S.A., es filial de la matriz Grupo de Inversiones Suramericana S.A., con domicilio en Medellín, Colombia.

La Compañía es vigilada por la Superintendencia de Sociedades.

### **Grupo Empresarial**

Acogiendo recomendación de la Superintendencia Financiera de Colombia correspondiente al mes de Julio de 2008, la sociedad SURAMERICANA S.A. registró el Grupo Empresarial con sus sociedades subordinadas y subsidiarias, en los términos establecidos en la Ley 222 de 1995. Las Compañías sobre las que se ejerce control se indican en la Nota 4.

### (2) **Resumen de las principales políticas contables**

#### (a) Bases de preparación y presentación

Los estados financieros de la compañía se preparan y presentan de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia.

#### (b) Criterio de materialidad o importancia relativa

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

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

(Continúa)

## SURAMERICANA S.A.

### Notas a los Estados Financieros

#### (c) Transacciones y saldos en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se contabilizan en pesos a la tasa de cambio vigente en la fecha de la transacción. Los saldos de los activos en moneda extranjera, al 31 de diciembre de 2010 y 2009, se convirtieron a pesos colombianos a las tasas representativas del mercado en pesos determinadas por la Superintendencia Financiera de Colombia, \$1.913,98 y \$2.044,23 respectivamente, por cada dólar estadounidense. La diferencia en cambio resultante del ajuste de los activos se registra en resultados.

De acuerdo con el Decreto 4918 del 26 de diciembre de 2007, del Ministerio de Comercio, Industria y Turismo, la diferencia en cambio originada en inversiones de renta variable en subordinadas del exterior se registra como un mayor o menor valor del patrimonio; cuando la inversión sea efectivamente realizada, este valor afectará los resultados del ejercicio.

#### (d) Inversiones

Para efectos de valuación, las inversiones se clasifican de acuerdo con:

- La intención de realización: negociables y permanentes.
- El rendimiento que generan: de renta fija, variable.
- El control que se ejerza sobre el emisor: de controlantes y de no controlantes.
- La causa o razón que motiva la inversión: voluntarias o forzosas.
- El derecho que incorpore el título: participativas y no participativas.

Las inversiones se registran por su costo histórico, el cual incluye los costos ocasionados en su adquisición. Al final de cada período se valorizan como sigue:

Inversiones de controlantes: son Sociedades donde la participación es mayor al 50% y aquellas inscritas en el registro mercantil como de control por parte de la Compañía; dentro del procedimiento contable inicialmente se registran al costo ajustado por inflación para posteriormente aumentar o disminuir su valor de acuerdo con los cambios en el patrimonio de la subordinada subsecuentes a su adquisición, en lo que corresponda según su porcentaje de participación el ajuste se registra tanto en el estado de resultados como en el superávit de capital.

El registro del método de participación se efectúa de acuerdo con la Circular Conjunta número 11 del 18 de agosto de 2005 de la Superintendencia de Sociedades y Superintendencia Financiera de Colombia, este se calcula y se registra en forma trimestral.

La diferencia entre el valor en libros de las inversiones y su valor intrínseco se registra como valorización o provisión (con cargo a resultados), según el caso.

Inversiones permanentes (no controlantes): si el valor de realización es superior al costo en libros, la diferencia genera una valorización en el ejercicio, que se llevará en cuentas cruzadas de valuación. (Valorización contra superávit por Valorización). Si el valor de realización es inferior al costo en libros, la diferencia afectará en primer lugar la valorización y el superávit de la misma, hasta su monto si existiere y en el evento de ser mayor, tal valor constituye una desvalorización, la cual afectará las cuentas antes mencionadas como un menor valor de las mismas, sin perjuicio que el saldo neto de éstas llegare a ser de naturaleza contraria.

Se entiende por valor de realización en el caso de las inversiones que se cotizan en bolsa de

## SURAMERICANA S.A.

### Notas a los Estados Financieros

valores del país, el promedio de cotización de 30 días ponderados, teniendo en cuenta la alta y media bursatilidad. En caso de no cotizarse en bolsa su valor de realización será su valor intrínseco.

La Compañía aplica la política de provisión de inversiones utilizada por las Compañías de Seguros. Las inversiones no calificadas, se clasifican por riesgo y se contabilizan en un porcentaje del costo de adquisición así:

- A: Riesgo Normal: 100%
- B: Riesgo Aceptable: 80%
- C: Riesgo Apreciable: 60%
- D: Riesgo Significativo: 40%
- E: Inversión Incobrable: 0%

(e) Gastos pagados por anticipado

La Compañía registra en gastos anticipados los seguros, los cuales se amortizan durante la vigencia de la póliza.

(f) Intangibles

El intangible corresponde a la adquisición de las marcas Agrícolas de Seguros registradas en julio de 2007; el costo de adquisición se definió por la diferencia entre el monto de los activos y pasivos (Nota 7). Los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Colombia establecen que deben ser amortizados en un plazo no mayor de 20 años, la Administración de Suramericana S.A, por considerar que su uso y explotación puede ser de menos tiempo, amortizó el 100% de acuerdo con el siguiente detalle: 3.45% durante el 2009, el 14.55% durante el 2008 y el 82% durante el 2007.

(g) Vinculados económicos

Los vinculados económicos son las empresas bajo control directo o indirecto de la matriz Grupo de Inversiones Suramericana S.A., miembros de junta y administradores.

(h) Cuentas de orden

En estas cuentas, se registran los hechos, circunstancias, compromisos o contratos de los cuales se pueden generar derechos u obligaciones y que, por tanto, pueden afectar la situación financiera de la entidad e incluyen cuentas de registro utilizadas para efectos de control e información general, así mismo, las diferencias entre los registros contables y las declaraciones tributarias.

(i) Reconocimiento de ingresos y gastos

Los costos y gastos incurridos durante las operaciones son reconocidos por el sistema de causación.

SURAMERICANA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(j) Resultado neto por acción

El resultado neto por acción en pesos se calcula con las acciones suscritas en circulación por el tiempo que las mismas han estado colocadas las cuales fueron 60.137 acciones al 31 de diciembre de 2010 y 2009.

(k) Pasivos estimados y provisiones

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

(3) Disponible

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

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Bancos del país	\$ 165,241	161,757
Bancos del exterior	1,008,670	157,312
Cuentas de ahorro	2,074,547	278,567
Fondos –Corficolombiana	11,451	11,099
	<u>\$ 3,259,909</u>	<u>608,735</u>

*El disponible está libre de restricciones o gravámenes*

(4) Inversiones

La siguiente es la composición de las inversiones, al 31 de diciembre:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<b>Negociables</b>		
<b>De renta variable:</b>		
Fondo de Valores Surenta	\$ <u>65,454</u>	<u>63,839</u>

SURAMERICANA S.A.

Notas a los Estados Financieros

**2010**

**De no controlantes:**

Razón Social	Número Acciones	Actividad Económica	Saldo Contable	Utilidad/Pérdida realizada
Fogansa S.A.	287,156	Agricultura y ganadería	\$ 574,312	\$ (116,441)

**2009**

**De no controlantes:**

Razón Social	Número Acciones	Actividad Económica	Saldo Contable	Utilidad/Pérdida realizada
Fogansa S.A.	232,500	Agricultura y ganadería	\$ 465,000	\$ (216,923)

*Las inversiones se encuentran libre de restricciones o gravámenes*

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

**2010**

**De controlantes:**

Razón Social	Número Acciones	Actividad Económica	Saldo Contable	% Participación	Utilidad/Pérdida Método Participación
Seguros Generales Suramericana S.A.	1,740,148,715	Seguros Generales	\$ 406.735.211	94.73	\$ 148.014.639
Seguros de Vida Suramericana S.A.	191,866	Seguros Vida	640.995.795	94.95	116.913.415
Servicios Generales Suramericana S.A.	2,252	Financiera	15.384.318	7.02	1.158.578
Administradora de Carteras Colectivas Sura	17,545	Financiera	428.535	5	21.779
EPS y Medicina Prepagada Suramericana S.A.	9,450,000	Salud.	46.801.934	93.56	7.012.239
Seguros de Riesgos Profesionales Suramericana S.A.	836,715	A.R.P	176.446.198	94.99	52.264.070
Diagnóstico & Asistencia Medica S.A. Dinámica	744,994	Salud	2.992.718	49.01	278,042
Servicios de Salud IPS Suramericana S.A.	133,400	Salud	709.670	26.42	(1,532,452)
Consultoría en Gestión de Riesgos IPS Sura	1	Servicios	0.604	0	0-
Enlace Operativo	4,409	Servicios	1.211.386	22.49	(531.373)
Inversura Panamá Internacional S.A.	20.807.120	Servicios	60.495.906	100	(4.738.560)
			<u>\$ 1,352,201,671</u>		<u>\$ 318,860,377</u>

SURAMERICANA S.A.

Notas a los Estados Financieros

**2009**

**De controlantes:**

Razón Social	Número Acciones	Actividad Económica	Saldo Contable	% Participación	Utilidad/Pérdida Método Participación
Seguros Generales Suramericana S.A.	1,740,148,715	Seguros Generales	\$ 338,070,345	94.73	\$ 51,646,269
Seguros de Vida Suramericana S.A.	191,866	Seguros Vida	612,405,404	94.95	137,296,999
Servicios Generales Suramericana S.A.	2,252	Financiera	13,508,140	7.02	2,043,205
Administradora de Carteras Colectivas Sura	17,545	Financiera	408,760	5	56,007
EPS y Medicina Prepagada Suramericana S.A.	9,450,000	Salud.	42,504,962	93.56	2,477,084
Seguros de Riesgos Profesionales Suramericana S.A.	836,715	A.R.P	148,309,285	94.99	58,407,562
Diagnóstico & Asistencia Medica S.A. Dinámica	744,994	Salud	2,714,676	49.01	89,922
Servicios de Salud IPS Suramericana S.A.	93,000	Salud	1,030,122	26.42	(821,442)
Consultoría en Gestión de Riesgos IPS Sura	1	Servicios	0.604	0	0
Servicios de Vehículos Suramericana S.A.	19,300	Servicios	165,014	5.44	1,968
Enlace Operativo	4,274	Servicios	1,064,396	22.49	(368,245)
Inversura BVI Corporation	15,557,120	Servicios	35,506,828	100	(9,854,479)
			<u>\$ 1,195,687,933</u>		<u>\$ 240,974,850</u>

El siguiente es un detalle de las inversiones contabilizadas por el sistema de método de participación patrimonial al 31 de diciembre:

**2010**

<u>Compañía</u>	<u>Activo</u>	<u>Pasivo</u>	<u>Patrimonio</u>	<u>Utilidad o Pérdida</u>
Seguros Generales Suramericana S.A.	\$ 1,366,553,069	\$ 935,682,213	\$ 430,870,856	\$ 148,314,865
Seguros de Vida Suramericana S.A.	2,926,307,672	2,251,375,619	674,932,054	116,275,475
Servicios Generales Suramericana S.A.	257,396,964	38,327,550	219,069,414	16,497,902
Administradora de Carteras Colectivas Sura	9,339,246	769,098	8,570,148	435,550
EPS y Medicina Prepagada Suramericana S.A.	182,488,888	132,467,853	50,021,035	7,494,484
Seguros de Riesgos Profesionales Suramericana S.A.	828,723,613	643,571,429	185,152,184	55,360,282
Diagnostico & Asistencia Medica S.A. Dinamica	28,736,848	22,630,883	6,105,965	635,147
Servicios de Salud IPS Suramericana S.A.	24,995,592	22,693,155	2,302,437	-4,020,516
Consultoria en Gestión de Riesgos IPS Sura	3,624,506	2,768,154	856,351	9,361
Enlace Operativo	8,294,286	2,909,126	5,385,160	-2,362,192
Inversura Panamá Internacional S.A.	32,178,261	0	32,178,261	1,049,796
	<u>\$ 5,668,638,945</u>	<u>\$ 4,053,195,079</u>	<u>\$ 1,615,443,867</u>	<u>\$ 339,690,153</u>
Efecto estado de resultados:				
Utilidad por método de participación			\$	318,860,377
Superávit por método de participación			\$	164,374,043
Ajuste por diferencia en cambio-Inversura Panamá Internacional S.A.			\$	4,452,818
Total Superavit			\$	<u>168,826,861</u>

SURAMERICANA S.A.

Notas a los Estados Financieros

**2009**

<u>Compañía</u>	<u>Activo</u>	<u>Pasivo</u>	<u>Patrimonio</u>	<u>Utilidad o Pérdida</u>
Seguros Generales Suramericana S.A.	\$ 1,150,624,505	\$ 789,285,149	\$ 361,339,356	\$ 40,534,667
Seguros de Vida Suramericana S.A.	2,583,054,109	1,935,681,853	647,372,256	132,507,012
Servicios Generales Suramericana S.A.	223,480,099	31,127,061	192,353,038	32,102,278
Administradora de Carteras Colectivas Sura	8,983,054	808,367	8,174,687	1,120,078
EPS y Medicina Prepagada Suramericana S.A.	177,714,589	132,286,006	45,428,583	2,647,465
Seguros de Riesgos Profesionales Suramericana S.A.	688,124,982	531,895,939	156,229,043	61,361,032
Diagnostico & Asistencia Medica S.A. Dinamica	15,501,772	9,963,087	5,538,684	251,554
Servicios de Salud IPS Suramericana S.A.	21,033,290	17,134,337	3,898,953	(2,423,926)
Consultoría en Gestión de Riesgos IPS Sura	3,552,271	2,705,746	846,525	153,008
Servicios de Vehículos Suramericana S.A.	4,365,854	1,330,594	3,035,259	36,192
Enlace Operativo	7,524,409	2,792,654	4,731,755	(1,637,029)
Inversura BVI Corporation	31,347,578	0	31,347,578	947,644
	<b>\$ 4,915,306,512</b>	<b>\$ 3,455,010,795</b>	<b>\$ 1,460,295,716</b>	<b>\$ 267,599,975</b>
Efecto estado de resultados:				
Utilidad por método de participación				\$ 240,974,850
Superávit por método de participación				\$ 255,735,857
Ajuste por diferencia en cambio-Inversura BVI corporation				2,529,058
Total Superavit				<b>\$ 253,206,799</b>

**(5) Deudores**

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

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Compañías vinculadas	11,912	-
<i>Impuestos:</i>		
Anticipo impuesto de renta	\$ -	528,162
Anticipo impuesto de industria y comercio	582,695	2,490,843
Retención en la fuente	13,758,074	11,681,769
	<b>\$ 14,352,681</b>	<b>14,700,774</b>

SURAMERICANA S.A.

Notas a los Estados Financieros

**(6) Gastos pagados por anticipado**

El siguiente es el detalle de los gastos pagados por anticipado al 31 de diciembre :

<u>Concepto</u>	<u>Saldo Anterior</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Plazo amortización</u>	<u>Amortización</u>	<u>Saldo Final</u>
Póliza Responsabilidad Civil	-	<u>576,698</u>	12 meses	<u>395,024</u>	<u>181,674</u>

**(7) Desvalorización**

El siguientes es el movimiento del déficit por valorizaciones al 31 de diciembre:

Saldo Inicial	\$	216,922
Movimiento en 2010		<u>100,481</u>
Saldo final	\$	<u>116,441</u>

**(8) Obligaciones Financieras**

El siguiente es el detalle de las obligaciones financieras al 31 de diciembre :

	2010	2009
Bancos Nacionales:		
Banco de Bogotá	-	12,300,000
Banco Popular	<u>7,000,000</u>	-
	\$ <u>7,000,000</u>	<u>12,300,000</u>

*Crédito con el Banco Popular pactado a corto plazo a una tasa de 3.95% E.A.*

**(9) Cuentas por pagar**

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

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Acreedores:		
Seguros de Vida Suramericana S.A	\$ -	1,366
Seguros Generales Suramericana S.A.	1,173	18,507
Servicios Generales Suramericana S.A.	-	51351
Servicios de Salud IPS Suramericana S.A.	457	-
Grupo de inversiones Suramericana S.A.	39	-
Bancolombia S.A.	11,442	-
Retención en la fuente	28,746	17,517



SURAMERICANA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Costos y Gastos por pagar:		
<i>Gastos financieros</i>	12,650	3,505
<i>Honorarios</i>	2,250	-
<i>Otros</i>	87,758	5,892
Retenciones y aportes de nómina	48,943	18,573
Proveedores	63,778	158,092
Impuesto a las ventas retenido	6,503	9,908
	\$ 263,739	284,711

**(10) Obligaciones Laborales**

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

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Salarios por pagar	30,986	-
Cesantías consolidadas	\$ 5,267	4,443
Intereses sobre cesantías	591	521
Vacaciones consolidadas	207,766	97,391
	\$ 244,610	102,355

**(11) Pasivos Estimados y Provisiones**

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

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Impuesto de Renta	\$ 11,510,000	12,207,748
Industria y Comercio	746,041	1,211,440
	\$ 12,256,041	13,419,188

El siguiente es el movimiento de la provisión para impuesto de renta durante el año terminado el 31 de diciembre de 2010:

<b>Saldo pasivo estimado a 31/12/09</b>	\$ 12,207,748
Declaración de renta año de 2009	(4,307,748)
Valor provisión neta 2010	3,610,000
<b>Saldo a 31-12-2010 de la cuenta 261505</b>	\$ 11,510,000

El siguiente es el movimiento de la provisión para impuesto industria y comercio durante el año terminado el 31 de diciembre de 2010:

SURAMERICANA S.A.

Notas a los Estados Financieros

<b>Saldo Provisión ICA 31/12/09</b>	\$	1,211,440
Mas gasto del año		117,306
Valor declaración año 2009		(582,705)
<b>Saldo Final Provisión ICA 31/12/2010</b>	\$	746,041

**(12) Reserva legal**

De acuerdo con disposiciones legales, la Compañía debe constituir una Reserva Legal que ascenderá por lo menos al cincuenta por ciento (50%) del capital suscrito, formada con el diez por ciento (10%) de las utilidades líquidas de cada ejercicio. Esta reserva podrá utilizarse para absorber pérdidas de ejercicios siguientes a aquellos en los cuales se haya apropiado.

Por decisión de la Asamblea de Accionistas esta reserva puede incrementarse en exceso del cincuenta por ciento (50%) del capital suscrito, exceso que quedará a disposición de la Asamblea para que cuando lo considere, cambie su destinación.

**(13) Revalorización del Patrimonio**

La revalorización del patrimonio no puede distribuirse como utilidades, pero es susceptible de capitalizarse libre de impuestos. De acuerdo con la Ley 1111 de 2006, el valor contable que se genere en esta cuenta a partir del 1 de enero de 2007, no gozará del beneficio antes mencionado debido a la eliminación del sistema de ajustes por inflación para efectos tributarios.

De acuerdo con lo establecido en el parágrafo del artículo 25 Capítulo II de la ley 1111 del 27 de diciembre de 2006, los contribuyentes podrán imputar el impuesto al patrimonio contra la cuenta de revalorización del patrimonio, sin afectar los resultados del ejercicio.

**(14) Superávit Método de Participación**

El siguientes es el movimiento del superávit método de participación durante el año terminado a 31 de diciembre de 2010:

Saldo Inicial 31-12-2009	\$	253,206,799
Movimiento por valoración 2010		(95,209,334)
Ajuste diferencia en cambio decreto 4918 del 28/12/2007		1,923,760
<b>Saldo final</b>	\$	159,921,225

SURAMERICANA S.A.

Notas a los Estados Financieros

**(15) Cuentas de orden**

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

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Cuentas de orden deudoras:		
Bienes y valores entregados en custodia	\$ 685,625	472,454
Deudoras fiscales	1,070,579,027	254,515,605
Ajustes por inflación activos	97,452,717	97,479,150
	<u>\$ 1,168,717,369</u>	<u>352,467,209</u>
Cuentas de orden acreedoras:		
Acreedoras fiscales	200,118,108	570,268,135
Ajuste por inflación patrimonio	268,569,737	269,095,120
	<u>\$ 468,687,845</u>	<u>839,363,255</u>

**(16) Vinculados económicos**

Para las transacciones con partes relacionadas se tomaron las siguientes compañías; miembros de junta directiva y administradores:

Andrés Angel Arango
Andrés Bernal Correa
Andrés Felipe Ochoa Gómez
Azucena Restrepo Herrera
David Bojanini García
Diego Medina Leal
Diego Muñoz Tamayo
Fernando Ojalvo Prieto
Gonzalo Alberto Pérez Rojas
Jorge Londoño Saldarriaga
Juan Fernando Uribe
Luis Alberto Botero
Luis Alberto Zuleta Jaramillo
Mario López López
Matthias Marwege
Oscar Celis Marín
EPS y Medicina Prepagada Suramericana S.A.
Diagnostico y Asistencia Médica Dinámica IPS
Seguros de Riesgos Profesionales Suramericana S.A.
Consultoría en Gestión de Riesgos Suramericana S.A.
Servicios de Salud IPS Suramericana S.A.

SURAMERICANA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Portafolio de Inversiones Suramericana S.A.
Grupo de Inversiones Suramericana S.A.
Servicios Generales Suramericana S.A.S
Administradora de Carteras Colectivas Suramericana S.A.
Seguros Generales Suramericana S.A.
Seguros de Vida Suramericana S.A.
Servicios de Vehículos Suramericana S.A.S
Enlace Operativo
Inversiones y Construcciones Estratégicas S.A.
Seguros Suramericana S.A. (Panamá)
Inversura Panamá Internacional

El siguiente es el detalle de los saldos y transacciones con vinculados económicos por los años que terminaron el 31 de diciembre:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<b><u>Pasivo:</u></b>		
Cuentas por pagar		
Servicios Generales Suramericana S.A.	-	51,351
Otros acreedores varios:		
Seguros de Vida Suramericana S.A.	-	1,366
Seguros Generales Suramericana S.A.	-	18,507
	\$ -	<u>71,224</u>
<b><u>Gastos Operacionales:</u></b>		
Intereses obligación Compañía Matriz y Filiales		
Servicios Generales Suramericana S.A.	\$ -	110,937
Portafolio de Inversiones Suramericana	-	513,182
Otros		
Seguros Generales Suramericana S.A.	1,243,485	4,093
Aportes Seguros de Riesgos Profesionales Suramericana S.A.	-	2,067
Administradores y Miembros Junta	948,159	644,333
	\$ <u>2,191,644</u>	<u>630,279</u>

SURAMERICANA S.A.

Notas a los Estados Financieros

**(17) Impuesto sobre la renta y complementarios**

La siguiente es la conciliación entre la utilidad contable y la renta gravable estimada por los años terminados al 31 de diciembre:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<b>Utilidad antes de impuesto sobre la renta</b>	\$ 312,864,129	226,187,496
<b>Más partidas que incrementan la utilidad fiscal:</b>		
Pérdida en método de participación	6,802,385	11,044,166
Provisiones no deducibles que constituyen diferencia temporal	746,041	582,705
Dividendos como menor valor de la inversión	80,762,583	63,263,609
Gravamen movimientos financieros	63,589	70,478
Amortización contable de intangibles	-	10,464,114
Gastos no deducibles	-	2,169
<b>Menos partidas que disminuyen la utilidad fiscal:</b>		
Utilidad método de participación	(325,662,762)	(252,019,016)
Dividendos y participaciones no gravados	(12,032,487)	(4,876,010)
Amortización excesos de renta presuntiva	(62,686,911)	-
Amortización fiscal intangibles	-	(95,700,333)
Pagos de Impuesto de Industria y Comercio	(220,325)	(1,434,269)
Reintegro Provisiones	(636,242)	-
Otros ingresos no gravables (recuperaciones)	-	(10,839)
<b>Total pérdida fiscal estimada</b>	\$ <u>-</u>	<u>(42,425,730)</u>
<b>Renta presuntiva aplicable sobre patrimonio líquido</b>	\$ <u>10,931,059</u>	<u>25,174,994</u>
<b>Impuesto sobre la renta (33%)</b>	<u>3,607,249</u>	<u>8,307,748</u>
<b>Mayor valor provisionado</b>	2,751	-
<b>Provisión Estabilidad Tributaria</b>	-	3,900,000
<b>Impuesto Neto de Renta</b>	\$ <u>3,610,000</u>	<u>12,207,748</u>

Un detalle de las cuentas de orden fiscales es el siguiente:

SURAMERICANA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(a) El patrimonio contable al 31 de diciembre difiere del patrimonio fiscal por lo siguiente:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<b>Total Patrimonio Contable</b>	\$ 1,350,754,870	1,185,203,104
Más partidas que incrementan el patrimonio para efectos fiscales:		
Provisión impuesto de Industria y Comercio	\$ 746,041	1,211,440
Provisión impuesto de Impuesto de Renta	7,900,000	
Valorizaciones	116,441	216,922
<b>Total Patrimonio Fiscal</b>	<u>1,359,517,352</u>	<u>1,186,631,466</u>

(b) El siguiente es un detalle de las pérdidas fiscales y los excesos de renta presuntiva sobre la renta ordinaria reajustados fiscalmente:

Perdidas Fiscales		<u>2010</u>	<u>2009</u>
Generadas en			
	2008 \$	52,723,389	52,723,389
	2009	39,751,824	-
<b>Total</b>	<b>\$</b>	<u>92,475,213</u>	<u>52,723,389</u>
Excesos fiscales			
	2006 \$	5,490,472	5,490,472
	2007	6,924,274	6,924,274
	2008	48,169,747	48,169,747
	2009	13,053,782	-
<b>Total</b>	<b>\$</b>	<u>73,638,276</u>	<u>60,584,494</u>

El exceso de renta presuntiva se puede compensar con la renta bruta determinada dentro de los cinco años siguientes al período fiscal en el cual se generó.

Las pérdidas fiscales se pueden compensar con la renta bruta determinada sin límite de tiempo.

Por los años gravables 2007 a 2010, se debe pagar el impuesto al patrimonio para los contribuyentes con patrimonio superior a tres mil millones de pesos (\$3.000.000), el cual se

## SURAMERICANA S.A.

### Notas a los Estados Financieros

causa el 1º. de enero de cada año y se calcula aplicando la tarifa del 1,2% sobre el patrimonio líquido del primero de enero del año gravable 2007.

La declaración de 2008 se encuentra en firme por aplicación del beneficio de auditoría de 6 meses. La declaración de renta de 2009 se encuentra en el término legal de revisión, es decir dos años.

#### **(18) Eventos Subsecuentes**

Suramericana S.A. para el 2011, está evaluando la posibilidad de compra de las siguientes compañías:

- Progreso Compañía de Seguros S.A. (Proseguros). Sociedad aseguradora con sede en República Dominicana. La cual pertenece a uno de los fondos de capital privado administrado por la firma estadounidense Palmfund Management, LLC.
- Aseguradora Suiza Salvadoreña S.A. ( ASESUISA), de propiedad de Bangrícola, una entidad perteneciente al Grupo Bancolombia.

#### **(19) Nota de reclasificación**

Algunas cifras de los estados financieros de 2009 fueron reclasificadas para propósitos de presentación con las del año 2010.