



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

Estados financieros intermedios condensados separados (no auditado).

Por el periodo comprendido entre el 1 de enero y 31 de marzo de 2021.

# **Estados Financieros Intermedios Condensados Separados**

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

### **Índice**

Estados Financieros Intermedios Condensados Separados

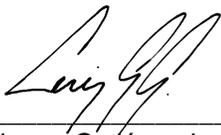
Estados de situación financiera intermedios condensados separados.....	3
Estados de resultados integrales intermedios condensados separados.....	4
Estados de cambios en el patrimonio intermedios condensados separados.....	5
Estados de flujos de efectivo intermedios condensados separados.....	6
Notas a los estados financieros intermedios condensados separados .....	7

## **Certificación de los Estados Financieros Separados**

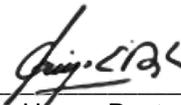
### **Seguros de vida Suramericana S.A.**

Los suscritos Representante Legal y Contador Público bajo cuya responsabilidad se prepararon los estados financieros separados, certificamos:

Que para la emisión del estado de situación financiera separados al 31 de marzo de 2021, y del estado de resultados integrales separado, estado de cambios en el patrimonio separado y estado separado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, que conforme al reglamento se ponen a disposición de los accionistas y de terceros, se han verificado previamente las afirmaciones contenidas en ellos y las cifras tomadas fielmente de los libros.

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Luis G.", written over a horizontal line.

Luis Guillermo Gutiérrez Londoño  
Representante Legal

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Diego H.", written over a horizontal line.

Diego Henao Restrepo  
Contador Público  
Tarjeta Profesional 40401-T



**Building a better  
working world**

## Informe de Revisión de Información Financiera Intermedia

Señores:  
Accionistas de Seguros de Vida Suramericana S.A.

### Introducción

He revisado los estados financieros intermedios (condensados) adjuntos de la Aseguradora Seguros de Vida Suramericana S.A., que comprenden el estado intermedio de situación financiera al 31 de marzo de 2021 y los correspondientes estados intermedios de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por el período de tres meses terminado en esa fecha; y otras notas explicativas. La Administración de la Aseguradora es responsable por la preparación y correcta presentación de esta información financiera intermedia, de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia. Mi responsabilidad es emitir una conclusión sobre este reporte de información financiera intermedia, fundamentada en mi revisión.

### Alcance de la revisión

He efectuado mi revisión de acuerdo con la norma internacional de trabajos de revisión 2410 *Revisión de información financiera intermedia realizada por el auditor independiente de la entidad* aceptada en Colombia. Una revisión de la información financiera a una fecha intermedia consiste principalmente en hacer indagaciones con el personal de la Compañía responsable de los asuntos financieros y contables; y en aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. El alcance de una revisión es sustancialmente menor al examen que se practica a los estados financieros al cierre del ejercicio, de acuerdo con normas internacionales de auditoría aceptadas en Colombia, y, en consecuencia, no me permite obtener una seguridad de que hayan llegado a mi conocimiento todos los asuntos importantes que pudieran haberse identificado en una auditoría. En consecuencia, no expreso una opinión de auditoría.

### Conclusión

Como resultado de mi revisión, no ha llegado a mi conocimiento ningún asunto que me haga pensar que la información financiera intermedia adjunta no presenta razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de Seguros de Vida Suramericana S.A., al 31 de marzo de 2021, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el período de tres meses terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.

**Ernst & Young Audit S.A.S.**  
Bogotá D.C.  
Carrera 11 No 98 - 07  
Edificio Pijao Green Office  
Tercer Piso  
Tel. +57 (1) 484 7000  
Fax. +57 (1) 484 7474

**Ernst & Young Audit S.A.S.**  
Medellín – Antioquia  
Carrera 43A No. 3 Sur-130  
Edificio Milla de Oro  
Torre 1 – Piso 14  
Tel: +57 (4) 369 8400  
Fax: +57 (4) 369 8484

**Ernst & Young Audit S.A.S.**  
Cali – Valle del Cauca  
Avenida 4 Norte No. 6N – 61  
Edificio Siglo XXI  
Oficina 502-510  
Tel: +57 (2) 485 6280  
Fax: +57 (2) 661 8007

**Ernst & Young Audit S.A.S.**  
Barranquilla - Atlántico  
Calle 77B No 59 – 61  
Edificio Centro Empresarial  
Las Américas II Oficina 311  
Tel: +57 (5) 385 2201  
Fax: +57 (5) 369 0580



**Building a better  
working world**

### Otra información

Los formatos que serán transmitidos a la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC) han sido revisados por mí, previo a la firma digital de los mismos en formato XBRL y PDF, de acuerdo con la Circular 038 de 2015 y sus modificatorias. La información contenida en los mencionados formatos es concordante con la información financiera intermedia adjunta al presente informe, la cual fue tomada de los libros de contabilidad de la Compañía.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'M. Milagros Rodríguez', is written over a faint, circular watermark or stamp.

Mariana Milagros Rodríguez  
Revisor Fiscal  
Tarjeta Profesional 112752-T  
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530

Medellín, Colombia  
13 de mayo de 2021

**SEGUROS DE VIDA SURAMERICANA S.A.**

Estados de Situación Financiera Intermedios Condensados Separados

Al 31 de marzo de 2021

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2020)

(Expresado en miles de pesos colombianos)

	NOTA	2021	2020
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	\$ 471,895,622	\$ 672,446,670
Inversiones	8	9,095,681,027	8,868,411,695
Derivados	9	5,055,169	38,067,002
Cartera de crédito	10	2,428,334	2,444,726
Cuentas por cobrar actividad aseguradora, neto	11	867,917,118	873,387,123
Cuentas comerciales por cobrar, neto	12	19,738,471	26,724,584
Reservas técnicas parte reaseguradores	13	216,993,015	208,039,956
Activos no corrientes mantenidos para la venta	14	3,999,344	3,999,344
Otros activos no financieros	15	51,356,820	20,084,658
Activos por impuestos corrientes	16	28,875,458	20,850,454
Propiedades de inversión	17	21,962,003	21,962,003
Propiedades y equipo, neto	18	172,118,887	170,021,175
Activos por derecho de uso	19	76,306,615	59,810,851
Activos intangibles	20	73,064,766	70,029,032
Inversiones en asociadas	21	139,291,208	139,291,208
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>\$ 11,246,683,857</b>	<b>\$ 11,195,570,481</b>
Cuentas por pagar actividad aseguradora	22	235,732,672	260,632,446
Derivados	9	15,547,517	1,731,457
Cuentas comerciales por pagar	23	392,160,413	459,130,649
Diferido de comisiones de reaseguro	24	8,718,047	8,501,672
Reservas técnicas de seguros	25	8,654,984,547	8,448,095,209
Pasivos por impuesto corriente	16	7,055,948	5,571,463
Beneficios a los empleados	26	104,029,858	111,756,797
Otras provisiones	27	1,407,945	1,504,420
Pasivo por impuestos diferidos	16	5,907,680	5,907,680
Pasivos por arrendamientos	19	76,272,470	61,039,785
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>\$ 9,501,817,097</b>	<b>\$ 9,363,871,578</b>
Capital suscrito y pagado	28	46,161,143	46,161,143
Reservas	28	1,480,069,455	1,556,170,987
Ganancias acumuladas		145,021,773	35,005,272
Otros resultados integrales	29	26,338,184	29,856,305
Utilidad neta del periodo		47,276,205	164,505,196
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>\$ 1,744,866,760</b>	<b>\$ 1,831,698,903</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>\$ 11,246,683,857</b>	<b>\$ 11,195,570,481</b>

Véase notas adjuntas

  
Luis Guillermo Gutiérrez Londoño  
Representante Legal

  
Diego Henao Restrepo  
Contador Público  
TP 40401-T

  
Mariana Milagros Rodríguez  
Revisor Fiscal  
TP 112752-T

Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530  
(Véase mi informe del 13 de mayo de 2021)

**SEGUROS DE VIDA SURAMERICANA S.A.**  
 Estados de Resultados Integrales Intermedios Condensados Separados  
 Al 31 de marzo de 2021 y 2020  
 (Expresado en miles de pesos colombianos)

	NOTA		<u>2021</u>		<u>2020</u>
Primas retenidas	30	\$	1,223,445,092	\$	1,137,394,597
Primas emitidas directas			1,187,142,863		1,109,251,560
Ingreso por servicios complementarios			67,326,785		64,853,726
Primas aceptadas reaseguro					-
Primas cedidas			(31,024,556)		(36,710,689)
Movimiento reservas técnicas, neto	31		(33,789,452)		(42,871,183)
<b>Primas devengadas</b>		<b>\$</b>	<b><u>1,189,655,640</u></b>	<b>\$</b>	<b><u>1,094,523,414</u></b>
Liberación de reservas siniestros (neto)	32		(162,016,515)		(98,361,076)
Siniestros liquidados	33		(712,024,572)		(616,878,745)
Reembolso de siniestros	34		73,714,187		80,965,005
<b>Siniestros retenidos</b>		<b>\$</b>	<b><u>(800,326,900)</u></b>	<b>\$</b>	<b><u>(634,274,816)</u></b>
Otros gastos netos de reaseguro, netos	35		(12,352,965)		(19,024,903)
Otros gastos netos de seguros, netos	36		(114,669,903)		(57,816,226)
<b>Resultado técnico de seguros, bruto</b>		<b>\$</b>	<b><u>262,305,872</u></b>	<b>\$</b>	<b><u>383,407,469</u></b>
Remuneración a favor de intermediarios	37		(109,867,765)		(109,679,393)
<b>Resultado técnico de seguros, neto</b>		<b>\$</b>	<b><u>152,438,107</u></b>	<b>\$</b>	<b><u>273,728,076</u></b>
Gestión de inversiones, neto	38		138,889,079		161,501,914
Otros ingresos	39		61,449,597		8,894,231
Diferencia en cambio, neto	40		5,135,129		5,567,932
Beneficios empleados	41		(81,071,300)		(82,888,192)
Gastos administrativos	42		(66,154,262)		(76,385,950)
Honorarios	43		(81,165,301)		(68,173,498)
Otros gastos	44		(74,300,852)		(93,341,157)
Depreciaciones y amortizaciones	18		(7,143,163)		(6,269,531)
Deterioro	45		(426,929)		(4,024,153)
<b>Utilidad antes de impuestos</b>		<b>\$</b>	<b><u>47,650,105</u></b>	<b>\$</b>	<b><u>118,609,672</u></b>
Impuesto a las ganancias	16		(373,900)		(134,205)
<b>Utilidad neta del periodo</b>		<b>\$</b>	<b><u>47,276,205</u></b>	<b>\$</b>	<b><u>118,475,467</u></b>
<b>Partidas del resultado integral (neto de impuestos a las ganancias que no será reclasificadas)</b>					
Revaluación de activos			166,228		62,245
Instrumentos financieros			(3,684,349)		(3,874,728)
<b>Otros resultado integral del año, neto de impuestos</b>		<b>\$</b>	<b><u>(3,518,121)</u></b>	<b>\$</b>	<b><u>(3,812,483)</u></b>
<b>Resultado integral total neto del año</b>		<b>\$</b>	<b><u>43,758,084</u></b>	<b>\$</b>	<b><u>114,662,984</u></b>

Véase notas adjuntas

  
 Luis Guillermo Gutiérrez Londoño  
 Representante Legal

  
 Diego Henao Restrepo  
 Contador Público  
 TP 40401-T

  
 Mariana Milagros Rodríguez  
 Revisor Fiscal  
 TP 112752-T  
 Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530  
 (Véase mi informe del 13 de mayo de 2021)

**SEGUROS DE VIDA SURAMERICANA S.A.**  
 Estados de Cambios en el Patrimonio Intermedios Condensados Separados  
 Al 31 de marzo de 2021 y 2020  
 (Expresado en miles de pesos colombianos)

	Capital suscrito y pagado (Nota 28)	Reserva legal (Nota 28)	Reservas ocasionales (Nota 28)	Ganancias convergencia NCIF	Resultado ejercicio anterior	Utilidad neta del período	Otro resultado integral (Nota 29)	Total patrimonio
Saldo inicial al 1 de enero de 2020	\$ 46,161,143	768,298,437	965,023,411	(82,917,410)	92,539,590	549,060,256	31,663,220	2,369,828,647
Cambios en el patrimonio:								
Apropiación de utilidad	-	-	-	-	549,060,256	(549,060,256)	-	-
Constitución reservas	-	-	437,551,353	-	(437,551,353)	-	-	-
Pago de dividendos	-	-	-	-	(198,758,000)	-	-	(198,758,000)
Liberación de reserva ocasional	-	-	(27,496,518)	-	27,496,518	-	-	-
Superávit por revalorización	-	-	-	-	(62,245)	-	62,245	-
Valoración de inversiones	-	-	-	-	136,996	-	(3,874,728)	(3,737,732)
Resultado del período 2020	-	-	-	-	-	118,475,467	-	118,475,467
Saldo al 31 de marzo de 2020	\$ 46,161,143	768,298,437	1,375,078,246	(82,917,410)	32,861,762	118,475,467	27,850,737	2,285,808,382
Saldo inicial al 1 de enero de 2021	46,161,143	768,298,437	787,872,550	(82,917,410)	117,922,682	164,505,196	29,856,305	1,831,698,903
Cambios en el patrimonio:								
Apropiación de utilidad	-	-	-	-	164,505,196	(164,505,196)	-	-
Constitución reservas	-	-	(46,137,091)	(84,286,909)	130,424,000	-	-	-
Pago de dividendos	-	-	-	-	(130,424,000)	-	-	(130,424,000)
Liberación de reserva ocasional	-	-	(29,964,441)	-	29,964,441	-	-	-
Superávit por revalorización	-	-	-	-	(166,227)	-	166,227	-
Valoración de inversiones	-	-	-	-	-	-	(3,684,348)	(3,684,348)
Resultado del período 2021	-	-	-	-	-	47,276,205	-	47,276,205
Saldo al 31 de marzo de 2021	\$ 46,161,143	768,298,437	711,771,018	(167,204,319)	312,226,092	47,276,205	26,338,184	1,744,866,760

Véase notas adjuntas



Luis Guillermo Gutiérrez Londoño  
Representante Legal



Digno Henao Restrepo  
Contador Público  
T.P.No.40401 - T



Mariana Millagros Rodríguez  
Revisor Fiscal  
T.P.112752- T  
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530  
(Véase mi informe del 13 de mayo de 2021)

**SEGUROS DE VIDA SURAMERICANA S.A.**  
Estado de Flujos de Efectivo Intermedios Condensados Separados  
Al 31 de marzo de 2021 y 2020  
(Expresados en miles de pesos colombianos)

Nota	2021	2020
<b>Flujos de efectivo por las actividades de operación:</b>		
Ganancia del período	\$ 47,276,205	118,475,467
Ajustes por:		
Liberación reservas técnicas	30-31 (4,991,494,398)	(5,151,309,171)
Constitución reservas técnicas	30-31 5,187,300,365	5,292,541,430
Depreciación propiedades, planta y equipo	17 1,421,801	1,194,067
Depreciación activos por derechos de uso	20 4,408,440	3,761,328
Amortización activos intangibles	19 1,312,922	1,314,136
Deterioro de propiedades y equipo	44 141,736	53,995
Recuperación (deterioro) cartera de crédito	44 (165)	1
Deterioro cuentas por cobrar actividad aseguradora	44 898,994	4,434,197
Recuperación otras cuentas por cobrar	44 (205,708)	(569,097)
Recuperación (deterioro) reservas técnicas parte reaseguradores	44 (12,999)	19,453
Deterioro de inversiones	44 (316,698)	83,297
Otras provisiones	26 (110,853)	681,912
Provisión de industria y comercio	5,498,907	4,818,723
Impuesto de renta y diferido	15 373,900	134,205
Valoración costo amortizado	20-26 1,063,942	1,349,211
Utilidad en venta de inversiones	37 64,006	818,423
Pérdida en venta de propiedades y equipo, neto	41 (5,903)	4,217
Retiro de propiedades y equipo y activos por derechos de uso	23,006	(252,924)
Dividendos asociadas	37 (263,244)	(147,048)
Reexpresión moneda extranjera, neta	39 (5,135,129)	(5,567,932)
Valoración inversiones obligatorias	(100,352,377)	(126,632,894)
Valoración de derivados	10,406,914	88,175,480
<b>Ganancia del período ajustada</b>	<b>162,293,664</b>	<b>233,380,476</b>
Cambios en cartera de crédito	16,557	(93)
Cambios en cuentas por cobrar actividad aseguradora	4,571,010	(57,408,158)
Cambios en cuentas comerciales por cobrar	13,250,066	908,588
Compra de Inversiones obligatorias	(202,594,212)	(635,433,543)
Venta de Inversiones obligatorias	72,245,600	467,935,237
Cambios en activos por impuestos corrientes	(8,025,004)	(9,847,349)
Cambios en otros activos no financieros	(31,272,162)	(25,057,908)
Cambios en cuentas por pagar actividad aseguradora	(24,899,774)	22,573,568
Cambios en cuentas comerciales por pagar	703,895	(28,360,972)
Cambios en derivados, neto	36,420,979	18,991,600
Cambios en beneficios a empleados	(7,726,939)	(7,272,786)
Cambios en pasivos por impuesto corriente	(4,388,322)	(2,196,189)
Cambios en diferido comisión reaseguro	216,375	(516,606)
Movimiento fondo de ahorro	2,874,712	(2,409,541)
Depósitos de reserva	24 (731,403)	1,041,096
<b>Efectivo generado (usado) en actividades de operación</b>	<b>12,955,042</b>	<b>(23,672,580)</b>
<b>Flujos de efectivo por actividades de inversión:</b>		
Adquisición de propiedades, planta y equipo	(5,392,449)	(2,381,584)
Venta de propiedades, planta y equipo	40,961	-
Adquisición de activos intangibles	19 (4,348,656)	(5,308,299)
Recibido por dividendos de asociadas e instrumentos financieros	-	9,157,748
<b>Efectivo neto generado (usado) en las actividades de inversión</b>	<b>(9,700,144)</b>	<b>1,467,865</b>
<b>Flujos de efectivo por actividades de financiación:</b>		
Intereses pagados pasivos por derecho de uso	20 (1,049,564)	(1,336,898)
Abono a capital pasivos por derecho de uso	20 (3,998,382)	(3,183,737)
Pago de dividendos	(198,758,000)	-
<b>Efectivo neto usado en las actividades de financiación</b>	<b>(203,805,946)</b>	<b>(4,520,635)</b>
(Disminución neta) aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	(200,551,048)	(26,725,350)
Efectivo y equivalentes del efectivo al inicio del año	672,446,670	564,483,275
<b>Efectivo y equivalentes del efectivo al final del año</b>	<b>\$ 471,895,622</b>	<b>537,757,925</b>

Véase notas adjuntas



Luis Guillermo Gutiérrez Londoño  
Representante Legal



Diego Henao Restrepo  
Contador Público  
TP 40401 - T



Mariana Pílagos Rodríguez  
Revisor Fiscal  
TP 112752 - T

Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530  
(Véase mi informe del 13 de mayo de 2021)

## SEGUROS DE VIDA SURAMERICANA S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS

Por el periodo terminado al 31 de marzo de 2021, con cifras comparativas al 31 de marzo y 31 de diciembre de 2020.

(Valores expresados en miles de pesos colombianos, excepto los valores en moneda extranjera, tasa de cambio, valor nominal de la acción).

#### NOTA 1. Entidad reportante

Seguros de Vida Suramericana S.A., es una sociedad comercial anónima, de carácter privado, constituida bajo leyes de Colombia; con domicilio social en la carrera 63 n° 49<sup>a</sup>-31 de la ciudad de Medellín, constituida mediante la Escritura Pública No. 2381 del 4 de agosto de 1947 de la Notaría Tercera de Medellín, su duración se extiende hasta 31 de diciembre de 2090, el acto administrativo que autorizó su funcionamiento fue la Resolución N° 01045 del 5 de diciembre de 1944 de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Es una institución financiera según la definición del artículo 90 de la Ley 45 de 1990. Su vigilancia y control la ejerce la Superintendencia Financiera de Colombia, organismo oficial adscrito al Ministerio de Hacienda y Crédito Público.

Su objeto social consiste principalmente en la realización de operaciones de seguro y de reaseguro sobre pólizas de vida, bajo las modalidades y los ramos facultados expresamente por la ley. Dentro del giro propio del negocio de seguros, la sociedad podrá ejecutar válidamente los contratos que tiendan a la realización del objeto social y a la inversión y administración de su capital y reservas. A la fecha la sociedad cuenta con los siguientes ramos de seguros autorizados:

- Resolución Número 5148 de diciembre 31 de 1991: Accidentes personales, colectivo vida, vida grupo, salud, vida individual.
- Resolución Número 1320 de abril 29 de 1993: Exequias.

- Resolución Número 785 de abril 29 de 1994: Seguro previsional de invalidez y sobrevivencia.
- Resolución Número 1129 de junio 14 de 1994: Seguros de Pensión de Ley 100.
- Resolución Número 999 de junio 30 de 1994: Grupo educativo.
- Resolución Número 2389 de diciembre 13 de 1995: Riesgos laborales.
- Resolución Número 685 de junio 2 de 1998: Pensiones voluntarias.
- Resolución Número 1127 de octubre 2 de 2002: Enfermedades de alto costo.
- Resolución Número 129 de febrero 16 de 2004: Pensiones con conmutación pensional.

La Compañía siguiendo instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia, se inscribió en el Registro Nacional de Agentes del Mercado de Valores. En virtud de dicha inscripción, solo podrá desarrollar las operaciones habituales de adquisición o enajenación de valores ejecutadas directamente y por cuenta propia, a que hace referencia la parte 7 del Libro 1 Artículo 7.1.1.1 del Decreto 2555 de julio de 2010.

Dentro de las reformas estatutarias más importantes, se encuentra la Escritura Pública número 1502 del 15 de septiembre de 1997 de la Notaria Catorce de Medellín, documento mediante el cual se protocolizó la escisión de la Compañía, y con la cual se dio vida jurídica a la Compañía Portafolio de Inversiones Suramericana S.A.

Los accionistas de Seguros de Vida Suramericana S.A. son: Suramericana S.A. con el 93.6003% del capital, Operaciones Generales Suramericana S.A.S con el 6.3981%, Servicios Generales Suramericana S.A.S. con el 0.0005%, Fundación Suramericana con el 0.0005% y Ayudas Diagnósticas Sura S.A.S. con el 0.0005%.

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

## **NOTA 2. Bases de preparación de los estados financieros intermedios condensados separados**

### **2.1. Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros intermedios condensados separados por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2021, han sido preparados de acuerdo con la NIC 34 Información financiera intermedia, incluida en el "Anexo técnico compilatorio No. 1, de las Normas de Información Financiera NIIF, Grupo 1" del Decreto 2420 de 2015 y sus modificatorios.

Los estados financieros intermedios condensados separados no incluyen toda la información y revelaciones requeridas en los estados financieros anuales y deberán ser leídos en conjunto con los estados financieros separados anuales de la Compañía al 31 de diciembre de 2020.

### **2.2 Bases de preparación**

Los estados financieros intermedios condensados separados han sido preparados sobre la base del costo histórico excepto por:

- Los instrumentos financieros derivados que son medidos al valor razonable.
- Los activos financieros medidos al valor razonable con cambios en resultado.
- Los bienes raíces clasificados como propiedades para uso propio y para uso a través de rentas que se miden al valor razonable.
- Las reservas técnicas que se miden a través de métodos actuariales.
- Los beneficios a empleados clasificados de largo plazo y de post-empleo – beneficios definidos, que se miden a través de cálculos actuariales.

### **2.3. Presentación de estados financieros intermedios condensados separados**

La Compañía presenta el estado de situación financiera intermedio condensado separado por orden de liquidez. En el estado de resultados integrales intermedios condensados separados, 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 Seguros de Vida Suramericana S.A.

### **NOTA 3. Políticas contables significativas**

Las principales políticas contables utilizadas para la preparación de los estados financieros intermedios condensados separados adjuntos, han sido consistente con las políticas contables publicadas para el último periodo anual terminado el 31 de diciembre de 2020.

### **Nota 4. Nuevas normas revisadas y emitidas a la fecha de preparación de los estados financieros intermedios condensados separados**

La Compañía no ha adoptado anticipadamente ninguna otra norma, interpretación o enmienda que se haya emitido pero que aún no sea efectiva.

#### **4.1. Nuevas normas emitidas con fecha de aplicación efectiva en Colombia**

##### **CINIIF 23 – Incertidumbres frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias**

Una entidad debe determinar si considera cada incertidumbre fiscal por separado o junto con una o más incertidumbres fiscales. Se debe seguir el enfoque que mejor estime la resolución de la incertidumbre. La interpretación está incluida en el Anexo Técnico Compilatorio y Actualizado 1- 2019, del Decreto 2270 de 2019 y es efectiva para los ejercicios que comiencen el 1 de enero de 2020 o posteriormente, permitiendo su aplicación de manera integral y anticipada, se permiten determinadas exenciones en la transición. La Compañía aplicó la interpretación desde su fecha efectiva.

- Cómo una entidad determina la ganancia fiscal (pérdida fiscal), las bases fiscales, las pérdidas fiscales por compensar, los créditos fiscales no utilizados y las tasas fiscales.
- Cómo una entidad considera los cambios en los hechos y circunstancias.

Una entidad debe determinar si considerar cada tratamiento fiscal incierto por separado o en conjunto con uno o más tratamientos fiscales de ese tipo. El enfoque que mejor predice la resolución de la incertidumbre debe ser seguido.

#### **4.1. Nuevas normas emitidas con fecha de aplicación efectiva en Colombia (continuación)**

##### **CINIIF 23 – Incertidumbres frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias (continuación)**

La Compañía aplica un juicio importante en la identificación de incertidumbres sobre los tratamientos del impuesto sobre la renta. Dado que la Compañía opera en un entorno complejo. La Compañía no presentó impactos por la entrada en vigencia de la interpretación.

Para la Compañía el impuesto a las ganancias está calculado de acuerdo a las normas vigentes y se tiene la mejor estimación de este impuesto a la fecha.

##### **Enmienda a la NIIF 3 combinación de negocios mejora en la definición del concepto de “negocio”, la modificación:**

Define que, para ser considerado un negocio, un conjunto adquirido de actividades y activos debe incluir, como mínimo, un aporte y un proceso sustantivo donde estos contribuyan significativamente a la capacidad de crear productos. Restringiendo las definiciones de un negocio y de los productos al centrarse en los bienes y servicios proporcionados a los clientes y al eliminar la referencia a la capacidad de reducir costos. Agrega orientación y ejemplos ilustrativos para ayudar a las entidades a evaluar si se ha adquirido un proceso sustantivo. Elimina la evaluación de si los participantes del mercado son capaces de reemplazar cualquier insumo o proceso faltante y continuar produciendo productos; y agrega una prueba de concentración opcional que permite una evaluación simplificada de si un conjunto adquirido de actividades y activos no es un negocio, esta enmienda no tiene impacto para la Compañía.

##### **Enmienda a la NIC 1 Presentación de estados financieros y a la NIC 8 Políticas Contables, cambios en las estimaciones contables y errores, definición de materialidad.**

La información es material si se puede esperar razonablemente que la omisión, la desviación o el ocultamiento de la misma influya en las decisiones que toman los usuarios primarios de los estados financieros de propósito general, los cuales proporcionan información financiera sobre una entidad específica de reporte.

### **Marco conceptual 2018 – Enmienda general**

Contiene las definiciones de conceptos relacionados con:

- Medición: incluyendo los factores considerados cuando se seleccionan bases de medición.
- Presentación y revelación: incluyendo cuando clasificar un ingreso o gasto en el otro resultado integral.
- No reconocimiento: incluye la guía de cuando los activos o pasivos deben ser removidos de los estados financieros.

Adicionalmente, actualiza las definiciones de activo y pasivo y los criterios para incluirlos en los estados financieros y clarifica el significado de algunos conceptos. Las normas, modificaciones o interpretaciones mencionadas, no tienen impacto en los estados financieros sobre los que se informan.

### **Enmienda a la NIIF 16 Arrendamientos**

Mediante el decreto 1432 del 5 de noviembre del 2020, el Ministerio de Comercio, Industria y Turismo regula las reducciones del alquiler relacionadas con el COVID-19. Esta enmienda incorpora una solución práctica para el tratamiento contable de las reducciones del alquiler otorgadas a los arrendatarios como resultado de la pandemia del COVID-19, siempre que se cumpla las siguientes condiciones:

- a) El cambio en los pagos de arrendamiento resulta en una contraprestación revisada para el arrendamiento que es sustancialmente igual o menor que la contraprestación del arrendamiento que precede inmediatamente al cambio.
- b) Cualquier reducción de los pagos de arrendamiento afecta solo los pagos adeudados al 30 de junio de 2021 o antes.
- c) No hay cambio sustancial a otros términos y condiciones del contrato de arrendamiento.

Esta solución práctica consiste en que los arrendatarios pueden optar por contabilizar las reducciones del alquiler de la misma forma que lo harían si no fueran modificaciones del arrendamiento. Quienes apliquen esta exención deberán revelar este hecho, así como el importe reconocido en el resultado

#### **4.1. Nuevas normas emitidas con fecha de aplicación efectiva en Colombia (continuación)**

##### **Enmienda a la NIIF 16 Arrendamientos (continuación)**

del periodo que surge de las reducciones del alquiler relacionadas con el COVID-19. Al igual que aplicar esta solución práctica de manera consistente a todos los contratos de arrendamiento con características y circunstancias similares. Las modificaciones se aplicarán de forma retroactiva de acuerdo con la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores para los informes anuales que comiencen a partir del 1 de junio de 2020. Los arrendatarios no están obligados a reexpresar las cifras de periodos anteriores ni a proporcionar las revelaciones requeridas por el párrafo 28 de esta norma. Se permite su aplicación anticipada.

“El 4 de febrero de 2022, el Consejo ha decidido proponer una prórroga de la exención práctica para un periodo de 12 meses adicionales. Es decir, la exención opcional se aplicará a las concesiones de alquiler si la reducción en los pagos de arrendamiento se relaciona con los pagos vencidos antes del 30 de junio 2020. El ISAB tiene previsto emitir el borrador para la discusión pública.”

La Compañía no realizó uso de esta Enmienda por lo tanto no tenemos impacto en ella.

##### **Modificaciones a la NIC 19: modificación, reducción o liquidación de un plan**

Las modificaciones a la NIC 19 definen el tratamiento contable de cualquier modificación, reducción o liquidación de un plan ocurrida durante un ejercicio. Las modificaciones especifican que cuando se produce una modificación, reducción o liquidación de un plan durante el ejercicio sobre el que se informa, se requiere que la entidad:

- Determine el costo actual del servicio para el período restante posterior a la modificación, reducción o liquidación del plan, usando las hipótesis actuariales utilizadas para recalcular el pasivo (activo) neto por prestaciones definidas que refleje los beneficios ofrecidos bajo el plan y los activos del plan después de ese evento.
- Determine el interés neto para el período restante posterior a la modificación, reducción o liquidación del plan, usando: el pasivo (activo) neto por prestaciones definidas que refleje los beneficios ofrecidos bajo el plan y los activos del plan después de ese evento; y la tasa de descuento utilizada para recalcular ese pasivo (activo) neto por prestaciones definidas.

#### **4.1. Nuevas normas emitidas con fecha de aplicación efectiva en Colombia (continuación)**

##### **Modificaciones a la NIC 19: modificación, reducción o liquidación de un plan (continuación)**

Las modificaciones también aclaran que la entidad primero determina cualquier costo de servicio pasado, o ganancia o pérdida en la liquidación, sin considerar el efecto del límite del activo (asset ceiling). Esta cantidad se reconoce como beneficio o pérdida. Después se determina el efecto del límite del activo después de la modificación, reducción o liquidación del plan, y cualquier cambio en ese efecto, excluyendo las cantidades incluidas en el interés neto, se registra en otro resultado global.

Esta norma se incluye en el Anexo Técnico Compilatorio y Actualizado 1- 2019, del Decreto 2270 de 2019. Los cambios se aplicarán a las modificaciones, reducciones o liquidaciones del plan que se produzcan en los ejercicios que comiencen el 1 de enero de 2020 o posteriormente, permitiéndose su aplicación de manera integral y anticipada. La Compañía no presentó impacto por la entrada en vigencia de esta modificación.

#### **4.2 Nuevas normas emitidas por el IASB pero que no han sido incorporadas**

Las normas e interpretaciones que han sido publicadas, pero no son aplicables a la fecha de los presentes estados financieros son reveladas a continuación. La Compañía adoptará esas normas en la fecha en la que entren en vigencia, de acuerdo con los decretos emitidos por las autoridades locales.

##### **NIIF 17 Contratos de seguros**

En mayo de 2017, el IASB emitió la NIIF 17, un nuevo estándar contable integral para contratos de seguro cubriendo la medición y reconocimiento, presentación y revelación. Una vez entre en vigencia, la NIIF 17 reemplazará la NIIF 4, emitida en 2005. La NIIF 17 aplica a todos los tipos de contratos de seguro, sin importar el tipo de entidades que los emiten, así como ciertas garantías e instrumentos financieros con características de participación discrecional. Esta norma incluye pocas excepciones.

El objetivo general de la norma consiste en dar un modelo de contabilidad para contratos de seguro que sea más útil y consistente para los aseguradores. Contrario a los requerimientos de la NIIF 4, que busca principalmente proteger políticas contables locales anteriores, la NIIF 17 brinda un modelo

#### **4.2 Nuevas normas emitidas por el IASB pero que no han sido incorporadas (continuación)**

##### **NIIF 17 Contratos de seguros (continuación)**

integral para estos contratos, incluyendo todos los temas relevantes. La esencia de esta norma es un modelo general, suplementado por:

- Una adaptación específica para contratos con características de participación directa (enfoque de tarifa variable)
- Un enfoque simplificado (el enfoque de prima de asignación) principalmente para contratos de corta duración

La NIIF 17 no ha sido introducida en el marco contable colombiano por medio de decreto alguno a la fecha.

##### **Mejoras 2018 - 2020**

##### **Modificaciones a las NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7: Reforma de las tasas de interés de referencia**

Las modificaciones proporcionan una serie de exenciones que se aplican a todas las relaciones de cobertura que se ven directamente afectadas por la reforma de la tasa de interés de referencia. Una relación de cobertura se ve afectada si la reforma da lugar a incertidumbre sobre el momento y o el importe de los flujos de efectivo basados en índices de referencia de la partida cubierta o del instrumento de cobertura.

Las modificaciones no han sido introducidas en el marco contable colombiano por medio de decreto alguno a la fecha. El Grupo se encuentra evaluando el potencial efecto de esta norma en sus estados financieros.

### **Modificaciones a la NIC 1: Clasificaciones de pasivos como corrientes o no corrientes**

En enero de 2020, el IASB emitió las modificaciones del párrafo 69 al 76 de la NIC 1 para especificar los requisitos para clasificar los pasivos como corrientes o no corrientes. Las modificaciones aclaran los siguientes puntos:

- El significado del derecho a diferir la liquidación de un pasivo
- Que el derecho a diferir la liquidación del pasivo debe otorgarse al cierre del ejercicio
- Que la clasificación no se ve afectada por la probabilidad de que la entidad ejerza su derecho a diferir la liquidación del pasivo
- Que únicamente si algún derivado implícito en un pasivo convertible representa en sí un instrumento de capital, los términos del pasivo no afectarían su clasificación

Las modificaciones no han sido introducidas en el marco contable colombiano por medio de decreto alguno a la fecha.

### **Modificaciones a la NIIF 3: Referencia al marco conceptual**

En mayo de 2020, el IASB emitió las modificaciones a la NIIF 3 Combinaciones de negocios - Referencia al marco conceptual. Las modificaciones tienen como fin reemplazar la referencia al Marco para la Preparación y Presentación de Estados Financieros, emitida en 1989, por la referencia al Marco Conceptual para la Información Financiera, emitida en marzo de 2018, sin cambiar significativamente sus requisitos. El Consejo también agregó una excepción al principio de reconocimiento de la NIIF 3 para evitar el problema de las posibles ganancias o pérdidas del "día 2" derivadas de los pasivos y pasivos contingentes, las cuales entrarían en el alcance de la NIC 37 o la CINIIF 21 Gravámenes, en caso de ser incurridas por separado.

Al mismo tiempo, el Consejo decidió aclarar los lineamientos existentes de la NIIF 3 con respecto a los activos contingentes que no se verían afectados por el reemplazo de la referencia al Marco para la Preparación y Presentación de Estados Financieros.

Las modificaciones no han sido introducidas en el marco contable colombiano por medio de decreto alguno a la fecha.

### **Modificaciones a la NIC 16: Propiedad, Planta y Equipo: Ingresos antes del uso previsto**

En mayo de 2020, el IASB emitió la norma propiedades, planta y equipo - ingresos antes del uso previsto, la cual prohíbe que las entidades deduzcan el costo de un elemento de propiedad, planta y equipo, es decir, cualquier ingreso de la venta de los elementos producidos mientras se lleva ese activo a la ubicación y condición necesarias para que pueda funcionar de la manera prevista por la Administración. En su lugar, la entidad debe reconocer en resultados los ingresos de la venta de dichos elementos y los costos incurridos en su producción.

Las modificaciones no han sido introducidas en el marco contable colombiano por medio de decreto alguno a la fecha.

### **Modificaciones a la NIC 37: Contratos onerosos – Costos incurridos en el cumplimiento de un contrato**

En mayo de 2020, el IASB emitió modificaciones a la NIC 37 para especificar qué costos debe incluir la entidad al evaluar si un contrato es oneroso o genera pérdidas.

Las modificaciones señalan que se debe aplicar un "enfoque de costos directamente relacionados". Los costos que se relacionan directamente con un contrato para proporcionar bienes o servicios incluyen tanto los costos incrementales como una asignación de costos directamente relacionados con las actividades del contrato. Los costos generales y administrativos no se relacionan directamente con el contrato y deben excluirse, salvo que sean explícitamente atribuibles a la contraparte en virtud del contrato.

Las modificaciones no han sido introducidas en el marco contable colombiano por medio de decreto alguno a la fecha.

### **Modificación a la NIIF 1: Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera**

La modificación permite que las subsidiarias que opten por aplicar el párrafo D16(a) de la NIIF 1 midan las diferencias cambiarias acumuladas utilizando los importes reportados por la entidad controladora, con base en la fecha de transición a las NIIF de dicha entidad controladora. Esta modificación también aplica a las asociadas o negocios conjuntos que opten por aplicar el párrafo D16(a) de la NIIF 1.

Las modificaciones no han sido introducidas en el marco contable colombiano por medio de decreto alguno a la fecha.

### **Modificación a la NIIF 9: Honorarios en la prueba del '10 por ciento' para determinar la baja en cuentas de los pasivos financieros**

La modificación aclara que los honorarios que incluyen las entidades al evaluar si los términos de algún pasivo financiero nuevo o modificado son sustancialmente diferentes a los términos del pasivo financiero original. Estos honorarios incluyen sólo aquellos pagados o recibidos entre el prestatario y el prestamista, incluidos los honorarios pagados o recibidos por el prestatario o el prestamista a nombre del otro. Las entidades deben aplicar la modificación a los pasivos financieros que sean modificados o intercambiados a partir del inicio del periodo anual en el que apliquen por primera vez esta modificación.

Las modificaciones no han sido introducidas en el marco contable colombiano por medio de decreto alguno a la fecha.

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

La preparación de los estados financieros intermedios condensados 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.

**NOTA 5. Juicios contables significativos, estimados y causas de incertidumbre en la preparación de los estados financieros (continuación)**

Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones producto de surgimiento de nuevos acontecimientos, que hagan variar las hipótesis y otras fuentes de incertidumbre asumidas a la fecha.

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

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

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

**a) Revalorización de bienes de uso propio**

La Compañía registra los bienes inmuebles (terrenos y edificios) bajo el modelo revaluado y los cambios en el mismo se reconocen en otros resultados integrales.

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 basa en evaluaciones periódicas realizadas tanto por valuadores externos calificados, como internamente. La Compañía por política contable efectúa avalúos técnicos cada dos años. La última valoración realizada por la Compañía fue efectuada para el último periodo anual presentado.

**NOTA 5. Juicios contables significativos, estimados y causas de incertidumbre en la preparación de los estados financieros (continuación)**

**b) Revalorización de bienes usados para renta**

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

El incremento o disminución por revaluación, se reconocerá directamente en el resultado del ejercicio. La revaluación se calcula cada año. La última valoración realizada por la Compañía fue efectuada para el último periodo anual presentado. Para efectos de presentación de los estados financieros intermedios condensados separados no se presentan variaciones significativas desde la última valoración realizada el 31 de diciembre de 2020.

**c) Valor razonable de los instrumentos financieros**

Cuando el valor razonable de los activos y 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.

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

La Compañía revisa las vidas útiles de todas las propiedades y equipos e intangible por lo menos al final de cada período anual. Los efectos de cambios en la vida estimada son reconocidos prospectivamente durante la vida restante del activo.

**NOTA 5. Juicios contables significativos, estimados y causas de incertidumbre en la preparación de los estados financieros (continuación)**

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

La Compañía reconoce una provisión cuando se den las siguientes condiciones:

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

**f) Reservas**

La estimación de los pasivos finales que surgen de los reclamos hechos por los clientes de la Compañía bajo contratos de seguros es el estimado contable más crítico. Hay varias fuentes de incertidumbre que necesitan ser consideradas en el estimado del pasivo que la Compañía pagará finalmente por tales reclamos. De acuerdo con las normas de la Superintendencia Financiera de Colombia dichos pasivos están divididos por siniestros ocurridos avisados pendientes de liquidar y siniestros ocurridos no avisados, los cuales representan una estimación del monto de recursos que debe destinar la Compañía para atender los futuros pagos de siniestros que ya han ocurrido a la fecha de cálculo de esta reserva, pero no han sido avisados o para los cuales no se cuenta con suficiente información.

Como carácter general las estimaciones e hipótesis utilizadas son revisadas de forma periódica y están basadas en la experiencia histórica y en otros factores que hayan podido considerarse más razonables en cada momento. Si como consecuencia de estas revisiones se produjese un cambio de estimación en un período determinado, su efecto se aplicará en ese período en forma prospectiva.

**NOTA 5. Juicios contables significativos, estimados y causas de incertidumbre en la preparación de los estados financieros (continuación)**

**Reservas (continuación)**

La principal hipótesis está basada en el comportamiento y desarrollo de los siniestros, utilizando la frecuencia y costos de los mismos de los últimos ejercicios. Así mismo, se tienen en cuenta en las estimaciones, hipótesis sobre los tipos de interés, retrasos en el pago de siniestros y cualquier otro factor externo que pudiera afectar tales estimaciones. Las hipótesis están basadas en la mejor estimación posible en el momento de la emisión de los contratos.

A continuación, se describe la metodología utilizada para la estimación de cada una de las reservas:

**Reserva de prima no devengada**

La estimación de esta reserva es efectuada póliza a póliza, y surge como el resultado de multiplicar la prima emitida, deduciendo los gastos de expedición causados al momento de emitir la póliza por la fracción de riesgo no corrido a la fecha de cálculo. Así mismo, se calcula la parte de la reserva correspondiente al reasegurador, teniendo en cuenta la prima que ha sido cedida.

Los gastos de expedición reales por ramo son determinados, tomando como referencia la información histórica del último año cerrado para este periodo el 2020.

Para las pólizas o amparos cuya vigencia sea inferior o igual a un (1) mes, se debe constituir y mantener una reserva equivalente como mínimo al 50% de la prima o cotización emitida mensualmente neta de gastos de expedición.

Para la reserva técnica de prima no devengada de siniestros de reaseguro aceptado se calcula por método de octavos según el decreto 839 de 1991.

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

**NOTA 5. Juicios contables significativos, estimados y causas de incertidumbre en la preparación de los estados financieros (continuación)**

**Reserva matemática**

Se estima como la diferencia entre el valor presente actuarial de las obligaciones futuras a cargo de la aseguradora y el valor presente actuarial de los pagos futuros a cargo del asegurado a la fecha de cálculo.

En la estimación de las obligaciones a cargo del asegurador son incluidos los gastos de liquidación y administración no causados a la fecha de cálculo, así como la participación de utilidades y cualquier otro gasto asociado directamente a los compromisos asumidos en la póliza.

**Reserva de siniestros ocurridos avisados**

Esta reserva es estimada por siniestro, en la fecha en que la aseguradora tenga conocimiento de la ocurrencia del siniestro y corresponde al monto de recursos que debe destinar la Compañía para atender los pagos de los siniestros ocurridos una vez estos han sido avisados, así como los gastos asociados a estos, a la fecha de cálculo de este pasivo.

Para la constitución del pasivo, la Compañía tiene en cuenta la magnitud del siniestro, el valor asegurado y la modalidad del amparo, las condiciones de la póliza que eventualmente podrían afectarse, los valores sugeridos por los ajustadores, coaseguradores, compañías cedentes o reaseguradores, también se evalúa y sopesa el riesgo subjetivo, técnico, reputacional, financiero, etc.

En el caso de los ramos de Riesgos Laborales, Pensiones Ley 100 y Conmutación Pensional, el valor de la reserva de siniestros avisados incluye la estimación del costo de actualizar las mesadas de salario mínimo, por encima de la inflación.

El monto de la reserva constituido se debe reajustar en la medida en que se cuente con mayor información y en caso de existir informes de liquidadores internos o externos. La reserva deberá incluir los gastos de liquidación en que se incurre para atender la reclamación, incluidos los costos de honorarios de abogados para aquellos siniestros que se encuentren en proceso judicial.

**NOTA 5. Juicios contables significativos, estimados y causas de incertidumbre en la preparación de los estados financieros (continuación)**

**Reserva de siniestros ocurridos avisados (continuación)**

El cálculo de la reserva de siniestros incorpora análisis de valores típicos y atípicos a través de percentiles, dando cumplimiento a la Circular Externa 025 de 2017 emitida por la Superintendencia Financiera. La Compañía ha establecido que para algunas coberturas donde es posible tener valores atípicos, los valores de apertura de reservas se definen a través de percentiles y no de valores promedio; aquellos casos que superen un límite establecido, son ajustados manualmente con el fin de mantener en la reserva la mejor estimación de la obligación; en el caso particular del seguro previsional de invalidez y sobrevivencia, la reserva de siniestros avisados se estima bajo las instrucciones impartidas por la Superintendencia Financiera de Colombia a través de la Circular Externa 015 de 2017. Así mismo, la reserva de procesos judiciales se establece dando cumplimiento a las mencionadas circulares externas, para estos siniestros el valor de reserva estimado es afectado por una probabilidad de riesgo técnico jurídico definida por un comité de evaluación de siniestros en proceso judicial.

La Circular Externa 039 de 2016, imparte instrucciones relacionadas con la metodología de cálculo de la reserva de siniestros avisados del ramo de seguro de riesgos laborales: "Metodología de cálculo de las reservas que componen la reserva técnica de siniestros avisados del ramo de riesgos laborales".

**Reserva de siniestros ocurridos no avisados (IBNR)**

Para la estimación de esta reserva la Compañía utiliza la metodología de triángulos que estima la reserva requerida partiendo del desarrollo de los siniestros históricos. Este método se basa en el supuesto de que el cambio relativo en la evolución de los siniestros pagados netos de recobros en un periodo de ocurrencia determinado, estimado desde un periodo al siguiente, es similar a la evolución que tuvieron este tipo de reclamaciones en periodos de ocurrencia anteriores a la misma "edad" del siniestro. Al utilizar este método, los datos sobre los pagos de un periodo se evalúan al final del mismo en forma triangular. Las metodologías consideran todos los pagos asociados a siniestros y, por lo tanto, los pagos asociados a todo tipo de contrato.

**NOTA 5. Juicios contables significativos, estimados y causas de incertidumbre en la preparación de los estados financieros (continuación)**

**Reserva de siniestros ocurridos no avisados (IBNR)**

Para la IBNR de la solución de Riesgos laborales también se tiene en cuenta la frecuencia y la severidad para IPP, Invalidez y sobrevivientes.

Para la IBNR del seguro previsional de invalidez y sobrevivencia para efectos de los estados financieros intermedios condensados separados, la Compañía ha utilizado los últimos parámetros disponibles de la siniestralidad incurrida, que corresponden a septiembre de 2020, teniendo en cuenta que dicha actualización se efectúa de forma anual, periodo que la Administración considera suficiente para identificar cambios que modifiquen el comportamiento de las variables y en consecuencia el mejor estimado de la siniestralidad.

Para la constitución del pasivo, la Compañía tiene en cuenta la magnitud del siniestro, el valor asegurado y la modalidad del amparo, las condiciones de la póliza que eventualmente podría afectarse, los valores sugeridos por los ajustadores, coaseguradores, compañías cedentes o reaseguradores, también se evalúa y sopesa el riesgo subjetivo, técnico, reputacional, financiero, etc.

Posteriormente se determina la reserva bruta y la reserva retenida (neta), de lo anterior se determina la parte del reasegurador.

Las estimaciones e hipótesis utilizadas son revisadas de forma periódica y están basadas en la experiencia histórica y en otros factores que hayan podido considerarse más razonables en cada momento. Si como consecuencia de estas revisiones se produjese un cambio de estimación en un período determinado, su efecto se aplicará en ese período en forma prospectiva.

**Reserva de seguros de vida de ahorro con participación**

Esta reserva corresponde a la porción de ahorro de los seguros de vida con participación y los rendimientos generados por las mismas. Este ahorro representa la estimación de las primas futuras que pueden ser reclamados por el asegurado en cualquier momento.

**NOTA 5. Juicios contables significativos, estimados y causas de incertidumbre en la preparación de los estados financieros (continuación)**

**Reserva depósito a cargo de reaseguradores del exterior**

Se registra por el valor que resulte de aplicar el porcentaje a las cesiones de primas al exterior, que las entidades deben retener a los reaseguradores del exterior de conformidad con las normas legales establecidas para tal fin.

La retención del depósito de reserva se hará en la fecha de la cesión al reasegurador y el período durante el cual deberá mantenerse será igual a aquél en el cual la entidad aseguradora cedente mantenga la reserva propia del mismo seguro. El depósito de reserva relacionado con seguros cuya vigencia sea superior a un año se liberará expirado el primer año de vigencia del seguro.

**Reserva especial de enfermedad profesional**

Es aquella que se constituye para atender el pago de las obligaciones futuras por concepto de enfermedad profesional. Esta reserva se constituye de manera global y su cálculo corresponde al 2% del valor de las primas emitidas de la Compañía de seguros de riesgos laborales.

**Otras reservas**

Las demás reservas definidas por la normatividad propia de cada país, como, por ejemplo: de desviación de siniestralidad, etc., y no tienen ajustes metodológicos por IFRS.

**g) Beneficios a empleados**

**Beneficios de largo plazo**

La determinación de gastos, pasivos y ajustes relacionados de los beneficios de largo plazo requieren que la Compañía utilice el juicio en la aplicación de supuestos actuariales en busca de definir valores razonables para estas reservas. Los supuestos actuariales incluyen estimaciones de retiros, cambios en la remuneración y la tasa de descuento para reflejar el valor del dinero en el tiempo. Debido a la complejidad de la valuación de estas variables, así como su naturaleza de largo plazo, las obligaciones que se definan son muy sensibles a cualquier cambio en estos supuestos.

**NOTA 5. Juicios contables significativos, estimados y causas de incertidumbre en la preparación de los estados financieros (continuación)**

**Beneficios de largo plazo (continuación)**

Estos supuestos se revisan en forma anual para propósitos de las valuaciones actuariales y pueden diferir en forma material de los resultados reales debido a cambios en las condiciones económicas y de mercado.

**Beneficios post-empleo**

La determinación de gastos, pasivos y ajustes relacionados con los planes de pensión y otros beneficios de retiro definidos requieren que la Compañía utilice el juicio en la aplicación de supuestos actuariales en busca de definir valores razonables para estas reservas. Los supuestos actuariales incluyen estimaciones de la mortalidad futura, retiros, cambios en la remuneración y la tasa de descuento para reflejar el valor del dinero en el tiempo; así como la tasa de rendimiento de los activos del plan. Debido a la complejidad de la valuación de estas variables, así como su naturaleza de largo plazo, las obligaciones que se definan son muy sensibles a cualquier cambio en estos supuestos.

Estos supuestos se revisan en forma anual para propósitos de las valuaciones actuariales y pueden diferir en forma material de los resultados reales debido a cambios en las condiciones económicas y de mercado, eventos regulatorios, decisiones judiciales, tasas de retiro más altas o más bajas, o expectativas de vida de los empleados más largas o más cortas. El cálculo de los pasivos pensionales se mantiene para cumplir con las obligaciones pensionales a cargo de la Compañía, según la regulación establecida.

La Compañía al 31 de diciembre de 2020, realizó la actualización de cálculos actuariales para el pasivo de beneficios a largo plazo y post empleo.

**NOTA 5. Juicios contables significativos, estimados y causas de incertidumbre en la preparación de los estados financieros (continuación)**

**h) Reserva por insuficiencia de activos**

La Superintendencia Financiera mediante la Circular Externa 032 de 2019 establece la metodología de cálculo de las reservas por insuficiencia de activos contenida en el Decreto 2973 de 2013. Esta reserva se constituye para compensar la insuficiencia que puede surgir al cubrir los flujos de pasivos esperados que conforman la reserva matemática con los flujos de activos de la entidad aseguradora.

De acuerdo con el Decreto, el monto de la reserva se calcula para cada ramo y corresponde al valor presente de las insuficiencias de activos por tramos establecidos según la maduración de los activos y los pasivos a lo largo del tiempo. La insuficiencia en cada tramo se calculará como la diferencia entre el flujo de los pasivos y los activos.

**NOTA 6. Determinación de valores razonables**

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

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

## **NOTA 6. Determinación de valores razonables (continuación)**

### **Nivel 1**

Son activos cuyos precios son cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la entidad puede tener acceso. Un precio cotizado en un mercado activo proporciona la evidencia más fiable del valor razonable y se utilizará sin ajuste para medir el valor razonable siempre que esté disponible. La valoración de títulos a valor razonable se realiza por medio de los precios entregados por el proveedor de precios. Entre los activos pertenecientes a la Jerarquía 1 se encuentran todos los títulos del portafolio tanto de renta fija local como internacional, acciones, fondos mutuos, ETF's y carteras colectivas.

### **Nivel 2**

Son activos cuya valoración se realiza 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 el proveedor 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 líquidos que los de Jerarquía 1 se clasifican como de Jerarquía 2, entre ellos se encuentran algunos títulos de renta fija local e internacional que valoran por margen, las notas estructuradas, los fondos de capital privado, y algunas titularizaciones.

### **Nivel 3**

Son activos cuyas valoraciones están basadas en datos no observables para el activo o pasivo, considerando que existe poca o ninguna actividad en el mercado para reflejar el valor que un participante del mercado estuviese dispuesto a pagar. Para el nivel 3, será Seguros de Vida Suramericana S.A. quien se encargará de definir las variables y aplicar la metodología.

Seguros de Vida Suramericana S.A. considerará apropiadas las siguientes técnicas y mediciones para el valor razonable de nivel 3:

### NOTA 6. Determinación de valores razonables (continuación)

- i. **Tasa interna de retorno (TIR):** es una metodología de valoración exponencial que permite descontar los flujos de caja futuros mediante la tasa que se negoció en el momento de la compra.
- ii. **Costo de adquisición:** esta metodología se utiliza para las inversiones que no tienen ninguna bursatilidad ni liquidez por considerar que esto refleja la mejor estimación con la información conocida.
- iii. **Según avalúos:** las propiedades de inversión y propiedades y equipo son registradas a su valor razonable de acuerdo a los avalúos técnicos realizados por los valuadores externos calificados.

La siguiente tabla muestra la clasificación de los activos del portafolio de Seguros de Vida Suramericana S.A. medidos a valor razonable, según su jerarquía de valoración del último día bursátil del mes.

Medición del valor razonable en una base recurrente a 31 de marzo de 2021	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
<b>Activos</b>				
Títulos soberanos	43,520,724	7,324,780	-	50,845,504
Otros emisores nacionales	6,105,258	297,649,024	-	303,754,282
<b>Total renta fija local</b>	<b>49,625,982</b>	<b>304,973,804</b>	<b>-</b>	<b>354,599,786</b>
Renta fija exterior	15,686,518	130,301,269	-	145,987,787
<b>Total renta fija exterior</b>	<b>15,686,518</b>	<b>130,301,269</b>	<b>-</b>	<b>145,987,787</b>
Renta variable local	152,172,573	625,951,796	-	778,124,369
Renta variable exterior	54,074,508	162,724,573	-	216,799,081
Otras acciones	-	-	139,388,033	139,388,033
Derivados	-	(10,492,348)	-	(10,492,348)
<b>Total portafolio de inversiones</b>	<b>271,559,581</b>	<b>1,213,459,094</b>	<b>139,388,033</b>	<b>1,624,406,708</b>
Propiedades y equipo	-	-	172,118,887	172,118,887
Propiedades de inversión	-	-	21,962,003	21,962,003
<b>Total activo</b>	<b>\$ 271,559,581</b>	<b>1,213,459,094</b>	<b>333,468,923</b>	<b>1,818,487,598</b>

## NOTA 7. Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Saldos bancarios moneda nacional	\$ 369,526,235	\$ 397,114,474
Saldos bancarios moneda extranjera	88,348,334	84,488,714
Depósitos a la vista <sup>1</sup>	13,995,280	190,817,709
Caja	25,773	25,773
<b>Total efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>\$ <u>471,895,622</u></b>	<b>\$ <u>672,446,670</u></b>

- (1) Para el primer trimestre del año la Compañía tenía presupuestado un gran consumo de caja producto de los pagos de dividendos, reaseguros, contribuciones y algunos proveedores significativos que se debían de realizar en los primeros meses del año, por tal razón los depósitos a la vista que se iba venciendo, se quedaron en saldos bancarios para cumplir con las obligaciones adquiridas.

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Compañía tiene restricciones por embargos sobre el efectivo y equivalentes al efectivo en cuentas de ahorros y cuentas corrientes por \$618,895 y \$660,661 respectivamente, esta variación corresponde a la actualización de la información reportada por las entidades financieras.

## NOTA 8. Inversiones

El siguiente es el detalle de las inversiones que posee la Compañía con corte al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<b>Inversiones corto plazo</b>		
<b>Instrumentos representativos de deuda medidos a valor razonable</b>		
Otros emisores nacionales	\$ 258,889,539	\$ 262,254,451
Emisores extranjeros	145,987,787	143,612,560
Otros títulos emitidos por el gobierno nacional	7,324,780	7,359,192
Títulos de tesorería- TES	412,233	443,475
<b>Total instrumentos de deuda a valor razonable</b>	<b>\$ <u>412,614,339</u></b>	<b>\$ <u>413,669,678</u></b>
Emisores nacionales	\$ 778,124,369	\$ 722,420,011
Emisores extranjeros	216,799,081	185,302,627
<b>Total instrumentos de patrimonio a valor razonable</b>	<b>\$ <u>994,923,450</u></b>	<b>\$ <u>907,722,638</u></b>
<b>Total inversiones corto plazo</b>	<b>\$ <u>1,407,537,789</u></b>	<b>\$ <u>1,321,392,316</u></b>

## NOTA 8. Inversiones (continuación)

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<b>Inversiones largo plazo</b>		
<b>Costo amortizado</b>		
Otros emisores nacionales	\$ 5,216,037,296	\$ 5,115,834,024
Títulos de tesorería-TES	1,970,413,750	1,818,633,418
Emisores extranjeros	271,313,085	403,890,043
Otros títulos emitidos por el gobierno nacional	142,498,126	139,252,799
<b>Total instrumentos a costo amortizado</b>	<b>\$ 7,600,262,257</b>	<b>\$ 7,477,610,284</b>
<b>Inversiones a valor razonable con cambios en el ORI</b>		
Otros emisores nacionales	44,864,743	47,650,100
Títulos de tesorería-TES	43,108,491	22,185,600
Otros instrumentos de patrimonio	96,825	79,171
Fideicomiso inmobiliario (Reacol)	75,913	75,913
<b>Total inversiones a valor razonable con cambios en el ORI</b>	<b>\$ 88,145,972</b>	<b>\$ 69,990,784</b>
<b>Deterioro</b>		
Deterioro de inversiones <sup>1</sup>	\$ (264,991)	\$ (581,689)
<b>Total deterioro inversiones</b>	<b>\$ (264,991)</b>	<b>\$ (581,689)</b>
<b>Total inversiones largo plazo</b>	<b>\$ 7,688,143,238</b>	<b>\$ 7,547,019,379</b>
<b>Total inversiones</b>	<b>\$ 9,095,681,027</b>	<b>\$ 8,868,411,695</b>

Al 31 de marzo de 2021, la Compañía presenta un saldo acumulado de deterioro por disminución en la calificación o condiciones crediticias de sus emisores por \$189,077.

### Restricciones sobre portafolio de inversiones

Al 31 de marzo de 2021, la Compañía presenta títulos con restricciones y/o embargos en las siguientes categorías:

	<u>2021</u>	
	<u>Valor nominal</u>	<u>Valor embargo</u>
Inversiones a costo amortizado	\$ 2,516	\$ 2,516
<b>Total títulos con restricción</b>	<b>\$ 2,516</b>	<b>\$ 2,516</b>

**NOTA 8. Inversiones (continuación)**

(1) El siguiente es de movimiento del deterioro de inversiones al 31 de marzo del 2021 y 31 de diciembre del 2020:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Saldo inicial	\$ (581,689)	\$ (452,163)
Constitución	-	(157,107)
Liberación	316,698	27,581
<b>Saldo final</b>	<b>\$ (264,991)</b>	<b>\$ (581,689)</b>

**NOTA 9. Derivados**

El siguiente es el detalle de los derivados activos con corte al 31 de marzo del 2021 y 31 de diciembre de 2020:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Derivados activos	\$ 4,457,282	\$ 36,182,420
Swaps designados de cobertura	597,887	1,884,582
<b>Total derivados activos</b>	<b>\$ 5,055,169</b>	<b>\$ 38,067,002</b>
Derivados pasivos	\$ 15,253,085	\$ 1,731,457
Swaps designados de cobertura	294,432	-
<b>Total derivados pasivos</b>	<b>\$ 15,547,517</b>	<b>\$ 1,731,457</b>
<b>Posición neta derivados</b>	<b>\$ (10,492,348)</b>	<b>\$ 36,335,545</b>

**NOTA 10. Cartera de crédito**

El siguiente es el detalle de la cartera de crédito con corte al 31 de marzo 2021 y 31 de diciembre de 2020:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Cartera de crédito <sup>1</sup>	\$ 2,452,863	\$ 2,469,420
Deterioro cartera de crédito <sup>2</sup>	(24,529)	(24,694)
<b>Total cartera de crédito</b>	<b>\$ 2,428,334</b>	<b>\$ 2,444,726</b>

**NOTA 10. Cartera de crédito (continuación)**

(1) Esta cartera corresponde a créditos sobre pólizas de vida con ahorro.

(2) El siguiente es el detalle del deterioro de cartera de crédito:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Saldo inicial	\$ (24,694)	\$ (24,957)
Constitución	(123)	(1,176)
Reintegro	288	1,439
<b>Saldo final</b>	<b>\$ (24,529)</b>	<b>\$ (24,694)</b>

**NOTA 11. Cuentas por cobrar actividad aseguradora, neto**

El siguiente es el detalle de las cuentas por cobrar actividad aseguradora con corte al 31 de marzo 2021 y 31 de diciembre de 2020:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Primas pendientes por recaudar negocios directos	\$ 795,281,408	\$ 806,689,658
Reaseguradores exterior cuenta corriente	92,595,646	88,086,948
Intermediarios de seguros	4,271,612	1,633,255
Primas pendientes por recaudar coaseguro aceptado	1,403,839	1,446,840
Primas pendientes por recaudar coaseguro cedido	179,900	305,835
Coaseguradores cuenta corriente cedidos	133,206	274,086
Deterioro <sup>1</sup>	(25,948,493)	(25,049,499)
<b>Total cuentas por cobrar actividad aseguradora</b>	<b>\$ 867,917,118</b>	<b>\$ 873,387,123</b>

(1) El siguiente es el detalle del deterioro de las cuentas por cobrar actividad aseguradora:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Saldo inicial	\$ (25,049,499)	\$ (16,567,311)
Constitución	(1,992,396)	(13,098,987)
Liberación	1,093,402	4,616,799
<b>Saldo final</b>	<b>(25,948,493)</b>	<b>\$ (25,049,499)</b>

**NOTA 12. Cuentas comerciales por cobrar, neto**

El siguiente es el detalle de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar con corte al 31 de marzo 2021 y 31 de diciembre de 2020:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Otras cuentas por cobrar <sup>1</sup>	\$ 22,690,436	\$ 25,592,080
Anticipos proveedores	1,976,716	2,315,600
Depósitos para juicios ejecutivos	505,601	507,337
Dividendos por cobrar	263,244	-
Arrendamientos	236,163	253,091
Saldo a cargo empleados e intermediarios	5,338	2,466
Fondos interasociados activos	-	4,198,745
Deterioro <sup>2</sup>	(5,939,027)	(6,144,735)
<b>Total cuentas comerciales por cobrar, neto</b>	<b>\$ 19,738,471</b>	<b>\$ 26,724,584</b>

(1) El siguiente es el detalle de las otras cuentas por cobrar:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Diversos	\$ 12,876,759	\$ 15,708,875
Multisociedades	2,780,727	1,407,609
Tarjeta tuya	2,042,900	2,073,731
Partidas conciliatorias tarjetas de crédito	1,468,997	2,748,795
Alianza corbeta seguros	986,283	925,825
Exagentes y exempleados	931,637	931,673
Partidas conciliatorias de bancos	489,532	603,557
Recaudo Éxito	395,020	568,573
Revista 5 sentidos	344,639	374,826
Recaudo Efecty	320,748	198,743
Corresponsales	53,194	49,873
<b>Total otras cuentas por cobrar</b>	<b>\$ 22,690,436</b>	<b>\$ 25,592,080</b>

(2) El siguiente es el movimiento del deterioro de las cuentas comerciales por cobrar:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Saldo inicial	\$ (6,144,735)	\$ (5,229,620)
Constitución	(300,777)	(3,228,011)
Liberación	506,485	2,312,896
<b>Saldo final</b>	<b>\$ (5,939,027)</b>	<b>\$ (6,144,735)</b>

### NOTA 13. Reservas técnicas parte reaseguradores

El siguiente es el detalle de la reserva técnica parte reasegurador con corte al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Para siniestros pendientes parte reaseguradores del exterior <sup>1</sup>	\$ 96,185,657	\$ 78,166,895
Para siniestros ocurridos no avisados	74,099,665	81,042,074
De riesgos en curso reaseguradores del exterior	46,954,504	49,090,797
Deterioro <sup>2</sup>	(246,811)	(259,810)
<b>Total reserva técnica parte reasegurador</b>	<b>\$ <u>216,993,015</u></b>	<b>\$ <u>208,039,956</u></b>

(1) El incremento de rubro se presenta en las soluciones de Riesgos Laborales, vida individual y vida grupo, soluciones impactadas por las curvas del COVID-19 donde se ha incrementado los costos asociados al siniestro lo que genera una mayor reclamación a los reaseguradores del exterior.

(2) El siguiente es el movimiento del deterioro de la reserva técnica parte reaseguradores:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Saldo inicial	\$ (259,810)	\$ (162,434)
Constitución	(14,324)	(97,376)
Liberación	27,323	-
<b>Saldo final</b>	<b>\$ <u>(246,811)</u></b>	<b>\$ <u>(259,810)</u></b>

### NOTA 14. Activos mantenidos para la venta

A continuación, se relaciona el detalle de los movimientos de los activos clasificados como mantenidos para la venta:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Activos mantenidos para la venta	\$ 3,999,344	\$ 3,999,344
<b>Total activos nos mantenidos para la venta</b>	<b>\$ <u>3,999,344</u></b>	<b>\$ <u>3,999,344</u></b>

### NOTA 15. Otros activos no financieros

El siguiente es el detalle de los otros activos no financieros con corte al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Costos contratos no proporcionales <sup>1</sup>	\$ 39,201,871	\$ 12,198,883
Elementos de protección personal	8,413,094	7,501,689
Gastos pagados por anticipado <sup>2</sup>	3,361,716	3,947
Obras de arte	380,139	380,139
<b>Total otros activos no financieros</b>	<b>\$ 51,356,820</b>	<b>\$ 20,084,658</b>

(1) Los costos de contratos no proporcionales en su mayoría son renovados en julio, en enero se da la renovación del costo contrato de reaseguro de la solución de riesgos laborales por \$38,695,702.

(2) Corresponde a servicios tecnológicos pagados por anticipado los cuales se amortizan a medida que se presta el servicio.

### NOTA 16. Impuesto a las ganancias

El siguiente es el detalle de los impuestos con corte al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

#### (A) Impuesto corriente reconocido en el estado de situación financiera

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Activo por impuesto corriente <sup>1</sup>	\$ 28,875,458	\$ 20,850,454
Pasivo por impuesto corriente <sup>2</sup>	7,055,948	5,571,463
Pasivo por impuesto diferido	5,907,680	5,907,680

(1) Detalle de activos por impuesto corriente

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Saldo a favor de renta	\$ 20,850,454	\$ 20,850,454
Retención en la fuente a favor	4,300,328	-
Impuestos descontables	3,724,676	-
<b>Total impuesto corriente activo</b>	<b>\$ 28,875,458</b>	<b>\$ 20,850,454</b>

**NOTA 16. Impuesto a las ganancias (continuación)**

(2) Detalle de pasivo por impuesto corriente

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Industria y comercio	\$ 2,595,838	\$ 4,944,553
Impuesto sobre las ventas	4,460,110	626,910
<b>Total impuesto corriente pasivo</b>	<b>\$ 7,055,948</b>	<b>\$ 5,571,463</b>

**(B) Impuesto reconocido en el resultado del periodo**

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<b>Gasto por impuesto corriente</b>	<b>\$ 373,900</b>	<b>\$ 198,000</b>
Impuesto corriente	373,900	198,000
<b>Gasto por impuesto diferido</b>	<b>-</b>	<b>(63,795)</b>
Nacimiento y reversión de diferencias temporarias	-	(63,795)
<b>Gasto por impuesto a las ganancias</b>	<b>\$ 373,900</b>	<b>\$ 134,205</b>

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**

La conciliación de la tasa efectiva de tributación es la siguiente:

	<u>2021</u>		<u>2020</u>	
	<b>Tasa</b>	<b>Saldo</b>	<b>Tasa</b>	<b>Saldo</b>
Utilidad antes de impuesto		\$ 47,650,105		\$ 118,609,672
Impuesto a las ganancias aplicando la tasa impositiva local	31%	14,771,533	32%	37,955,095
<b>Efecto fiscal de:</b>				
Gastos no deducibles	1.3%	611,800	3.36%	3,984,587
Ingresos fiscales	21.6%	10,299,663	9.78%	11,604,260
Rentas exentas	(53.1%)	(25,309,096)	(45.03%)	(53,409,737)
<b>Impuesto a las ganancias</b>	<b>0.11%</b>	<b>\$ 373,900</b>	<b>0.09%</b>	<b>\$ 134,205</b>

**(D) Movimiento en saldos impuesto diferido**

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Saldo activo (pasivo) al inicio del ejercicio	\$ (5,907,680)	\$ (6,121,614)
Gasto reconocido en el resultado	-	218,314
Reconocido por combinación de negocios	-	(4,380)
<b>Saldo Activo (pasivo) al cierre del ejercicio</b>	<b>\$ (5,907,680)</b>	<b>\$ (5,907,680)</b>

**NOTA 17. Propiedades de inversión**

El siguiente es el detalle de las propiedades de inversión con corte al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Edificios	\$ 8,895,497	\$ 8,895,497
Terrenos	7,736,208	7,736,208
Locales	5,330,298	5,330,298
<b>Total propiedades de inversión</b>	<b>\$ 21,962,003</b>	<b>\$ 21,962,003</b>

La Compañía no tiene obligaciones contractuales para adquirir, construir o desarrollar propiedades de inversión, ni existen restricciones sobre alguna propiedad de inversión.

Los ingresos por arrendamientos de propiedades de inversión del período ascendieron a \$ 287,919 (2020: \$279,414). Los gastos directos relacionados con propiedades de inversión son \$91,883 (2020: \$89,732). Al 31 de marzo, la Compañía no tiene obligaciones contractuales para adquirir, construir o desarrollar propiedades de inversión, ni existen restricciones sobre alguna propiedad de inversión.

**NOTA 18. Propiedades y equipo, neto**

El siguiente es el detalle de las propiedades y equipo de la Compañía al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

### NOTA 18. Propiedades y equipo, neto (continuación)

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Construcciones y edificaciones	\$ 102,389,458	\$ 99,154,915
Terrenos	46,558,428	45,670,457
Equipo de computación y comunicación	16,588,924	16,593,962
Equipo de oficina	14,216,873	14,166,882
Construcciones en curso	11,850,800	13,096,610
Equipo de transporte	530,070	530,070
Depreciación acumulada	(20,015,666)	(19,191,721)
<b>Total propiedades y equipo</b>	<b>\$ <u>172,118,887</u></b>	<b>\$ <u>170,021,175</u></b>

### Restricciones de titularidad

Al 31 de marzo de 2021, la Compañía no posee activos que presenten restricciones legales, ni que estén dados en garantía.

### Pérdida por deterioro

Al 31 de marzo, se detectó que algunos activos se encontraban en estado de obsolescencia por lo tanto se procedió a dar de baja estos activos, y se enviaron a destrucción, lo que le representó una pérdida de \$141,736 reconocida en el resultado del periodo.

### Nota 19. Activos por derechos de uso y pasivo por arrendamiento

El siguiente es el detalle de los derechos de uso al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

#### Activo por derecho de uso

	<b>Derecho de uso</b>		<b>Mejoras en arriendo</b>		<b>Total</b>	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<b>Costo</b>						
Saldo inicial	\$ 83,225,412	97,939,185	\$ 2,360,414	969,638	\$ 85,585,826	98,908,823
Ajustes posteriores <sup>1</sup>	18,764,342	(13,333,463)	1,668,826	1,390,776	20,433,168	(11,942,687)
Ajustes por entrega anticipada de contratos	-	(1,380,310)	-	-	-	(1,380,310)
<b>Saldo costo activos derecho de uso</b>	<b>\$ <u>101,989,754</u></b>	<b><u>83,225,412</u></b>	<b>\$ <u>4,029,240</u></b>	<b><u>2,360,414</u></b>	<b>\$ <u>106,018,994</u></b>	<b><u>85,585,826</u></b>

**Nota 19. Activos por derechos de uso y pasivo por arrendamiento (continuación)**

	Derecho de uso		Mejoras en arriendo		Total	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
<b>Depreciación y pérdidas por deterioro</b>						
Saldo inicial	\$ (25,595,071)	(13,807,379)	\$ (179,904)	-	\$ (25,774,975)	(13,807,379)
Depreciación	(4,302,042)	(14,955,038)	(106,398)	(179,904)	(4,408,440)	(15,134,942)
Traslados	471,036	3,167,346	-	-	471,036	3,167,346
<b>Saldo depreciación activos derecho de uso</b>	<b>\$ (29,426,077)</b>	<b>(25,595,071)</b>	<b>\$ (286,302)</b>	<b>(179,904)</b>	<b>\$ (29,712,379)</b>	<b>(25,774,975)</b>
<b>Saldo neto</b>	<b>\$ 72,563,677</b>	<b>57,630,341</b>	<b>\$ 3,742,938</b>	<b>2,180,510</b>	<b>\$ 76,306,615</b>	<b>59,810,851</b>

**Pasivos por arrendamiento**

	2021	2020
Saldo inicial al 1 de enero	\$ 61,039,785	\$ 86,511,665
Ajustes posteriores <sup>1</sup>	19,235,377	(10,166,117)
Ajustes por entrega anticipada de contratos	-	(1,380,310)
Retiros	(4,310)	(753,698)
Causación de intereses	1,049,564	4,990,543
Pago de interés	(1,049,564)	(4,990,543)
Pago de capital	(3,998,382)	(13,171,755)
<b>Saldo final</b>	<b>\$ 76,272,470</b>	<b>\$ 61,039,785</b>
<b>Porción corriente</b>	<b>\$ 17,123,018</b>	<b>\$ 13,525,686</b>
<b>Porción no corriente</b>	<b>\$ 59,149,452</b>	<b>\$ 47,514,099</b>

(1) Los ajustes posteriores se presentan por nuevos contratos y el ajuste que se presentan por las renegociaciones de los contratos donde cambian las algunas variables.

**NOTA 20. Activos intangibles**

El siguiente es el detalle de activos intangibles con corte al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

	2021	2020
Licencias informáticas	\$ 89,996,985	\$ 85,648,329
Amortización de licencias informáticas	(16,932,219)	(15,619,297)
<b>Total intangibles</b>	<b>\$ 73,064,766</b>	<b>\$ 70,029,032</b>

**NOTA 20. Activos intangibles (continuación)**

<b>Licencias</b>	<b>2021</b>
<b>Costo</b>	
Saldo al 1 de enero de 2021	\$ 85,648,329
Adiciones	4,348,656
<b>Costo en libros a 31 de marzo 2021</b>	<b>89,996,985</b>
<b>Amortización y pérdidas por deterioro acumuladas</b>	
Saldo al 1 de enero de 2021	(15,619,297)
Amortización	(1,312,922)
<b>Amortización acumulada y deterioro de valor a 31 de marzo 2021</b>	<b>(16,932,219)</b>
<b>Saldo a 31 de marzo de 2021</b>	<b>\$ 73,064,766</b>
<b>Licencias</b>	<b>2020</b>
<b>Costo</b>	
Saldo al 1 de enero de 2020	\$ 58,175,573
Adiciones	27,472,756
<b>Costo en libros a 31 de diciembre 2020</b>	<b>85,648,329</b>
<b>Amortización y pérdidas por deterioro acumuladas</b>	
Saldo al 1 de enero de 2020	(11,025,066)
Amortización	(4,594,231)
<b>Amortización acumulada y deterioro de valor a 31 de diciembre 2020</b>	<b>(15,619,297)</b>
<b>Saldo a 31 de diciembre de 2020</b>	<b>\$ 70,029,032</b>

**Licencias**

La licencia incluida en este detalle de activos intangibles corresponde a la compra del software para el manejo de la información del negocio de seguros.

**Amortización**

La amortización de la licencia CORE se comenzó a realizar a partir de enero de 2017, que es cuando inició la operación de la licencia. La amortización se definió inicialmente en un periodo de 5 años a partir de enero del 2017, pero para el final del mismo año se ajustó la estimación quedando en 8 años y se incluirá dentro de la respectiva amortización de licencias de software, en el 2019 se evaluó nuevamente la vida útil del activo y se dio una extensión a la misma por dos años más llevando que la licencia se amortice en 10 años contados desde enero del 2017.

La amortización de la licencia Microstrategy se comenzó a realizar a partir de diciembre de 2019, que es cuando inició la adquisición de la licencia. La amortización se definió en un periodo de 5 años.

## NOTA 20. Activos intangibles (continuación)

### Compra o desarrollo

Esta licencia será comprada con diversos pagos realizados en el transcurso de 2 años o mientras se termine la implementación completa del software; a las adiciones del proceso de implementación se le dejará la vida útil del CORE menos los meses transcurrido desde enero del 2017 al momento de activación.

## NOTA 21. Inversiones en asociadas

El siguiente es el detalle del costo de las inversiones en asociadas que posee la Compañía al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

	Clasificación NCIF	% de Participación	2021	2020
Servicios Generales Suramericana S.A.	Asociadas	44.91%	\$ 132,451,334	132,451,334
Seguros Generales Suramericana S.A.	Asociadas	0.43%	5,979,295	5,979,295
Servicios de Salud IPS Suramericana S.A.	Asociadas	17.47%	860,381	860381
EPS Suramericana S.A.	Asociadas	0.00%	119	119
Ayudas Diagnósticas Sura S.A.S.	Asociadas	0.00%	79	79
<b>Total inversiones en asociadas</b>			<b>\$ 139,291,208</b>	<b>139,291,208</b>

## NOTA 22. Cuentas por pagar actividad aseguradora

El siguiente es el detalle de las cuentas por pagar actividad aseguradora con corte al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

**NOTA 22. Cuentas por pagar actividad aseguradora (continuación)**

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Siniestros liquidados por pagar	\$ 86,617,503	\$ 96,969,778
Reaseguradores exterior cuenta corriente	83,372,082	89,592,435
Sistema general de riesgos laborales	47,605,383	55,997,192
Obligaciones a favor de intermediarios	12,813,299	12,109,435
Depósitos para la expedición de pólizas- solicitud de pólizas	5,125,674	5,644,107
Primas por recaudar de coaseguro cedido	179,900	305,835
Coaseguro cuenta corriente cedidos	18,831	13,664
<b>Total cuentas por pagar actividad aseguradora</b>	<b>\$ <u>235,732,672</u></b>	<b>\$ <u>260,632,446</u></b>

**NOTA 23. Cuentas comerciales por pagar**

El siguiente es el detalle de las cuentas comerciales por pagar con corte al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Proveedores <sup>1</sup>	\$ 99,763,505	\$ 140,433,386
Dividendos por pagar <sup>2</sup>	90,190,673	141,639,526
Obligaciones a favor de intermediarios	78,462,163	90,380,800
Retención en la fuente <sup>3</sup>	51,845,576	12,483,187
Otras cuentas por pagar	42,219,898	50,062,607
Sobrantes de primas	16,185,673	12,755,776
Aportes laborales	6,413,877	47,955
Cuentas por pagar a compañías asociadas	5,670,385	9,876,072
Cheques girados no cobrados	1,406,397	1,449,074
Honorarios	2,266	2,266
<b>Total cuentas comerciales por pagar</b>	<b>\$ <u>392,160,413</u></b>	<b>\$ <u>459,130,649</u></b>

- (1) Se realizó la liberación de provisión de gastos técnicos realizada en el mes de diciembre de 2020 por \$38,946,949 la cual se había realizado como consecuencia del incremento de los contagios de COVID-19 que se presentaron en celebraciones de fin de año.
- (2) Se realizó el pago de los dividendos que se tenían por pagar correspondiente a las utilidades del 2019 por \$198,758,000 y se causó el decreto de utilidades del 2020 por \$130,424,000, el cual aprobado por la Asamblea General de Accionistas el día 24 de marzo del 2021 mediante Acta #107.
- (3) El incremento es justificado por la causación de retención en la fuente por los dividendos decretados por la Asamblea General de Accionistas por \$42,680,285.

#### NOTA 24. Diferido comisiones de reaseguros

El siguiente es el detalle del diferido de comisiones con corte al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

Concepto	Saldo anterior	2021		Saldo final
		Adiciones	Amortización	
Ingresos diferidos por comisión de reaseguro	8,501,672	3,988,557	(3,772,182)	8,718,047
	<b>\$ 8,501,672</b>	<b>3,988,557</b>	<b>(3,772,182)</b>	<b>\$ 8,718,047</b>

Concepto	Saldo anterior	2020		Saldo final
		Adiciones	Amortización	
Ingresos diferidos por comisión de reaseguro	\$ 8,325,539	16,351,335	(16,175,202)	\$ 8,501,672
	<b>\$ 8,325,539</b>	<b>16,351,335</b>	<b>(16,175,202)</b>	<b>\$ 8,501,672</b>

#### NOTA 25. Reservas técnicas, neto

El siguiente es el detalle de las reservas técnicas con corte al 31 de marzo del 2021 y 31 de diciembre de 2020:

	2021	2020
Reserva matemática	\$ 4,756,651,066	\$ 4,702,477,376
Reserva de siniestros ocurridos avisados	2,057,260,153	1,943,351,489
Reserva de siniestros ocurridos no avisados	959,168,839	908,466,416
De riesgo en curso	438,827,606	461,305,980
Reserva especial enfermedad profesional	255,367,068	246,927,512
Reserva de seguro de vida de ahorro con participación	145,257,729	143,845,753
Depósitos retenidos a reaseguradores del exterior	36,676,796	35,945,393
Reserva desviación de siniestralidad	5,775,290	5,775,290
<b>Total reservas técnicas</b>	<b>\$ 8,654,984,547</b>	<b>\$ 8,448,095,209</b>

#### NOTA 26. Beneficios empleados

El siguiente es el detalle de los beneficios empleados con corte al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

**NOTA 26. Beneficios empleados (continuación)**

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Otras prestaciones sociales	\$ 35,542,352	\$ 32,177,003
Vacaciones consolidadas	21,339,629	22,096,552
Cesantías consolidadas	3,379,236	12,317,216
Intereses sobre cesantías	144,309	1,724,963
Nomina por pagar	26	7,515
<b>Beneficios a corto plazo:</b>	<b>\$ 60,405,552</b>	<b>\$ 68,323,249</b>
Prima de antigüedad	22,813,085	22,609,004
Banco de bonos	3,313,985	3,216,609
Cesantías a cargo de la compañía	2,551,677	2,823,983
Productividad asesores	944,395	944,124
<b>Beneficios a largo plazo:</b>	<b>\$ 29,623,142</b>	<b>\$ 29,593,720</b>
Otras prestaciones sociales	9,428,165	9,321,693
Beneficio por retiro	4,572,999	4,518,135
<b>Beneficios post - empleo:</b>	<b>\$ 14,001,164</b>	<b>\$ 13,839,828</b>
<b>Total largo plazo</b>	<b>43,624,306</b>	<b>43,433,548</b>
<b>Total pasivo beneficios a empleados</b>	<b>\$ 104,029,858</b>	<b>\$ 111,756,797</b>

**NOTA 27. Otras provisiones**

El siguiente es el detalle de las otras provisiones con corte al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Otras provisiones <sup>1</sup>	\$ 1,075,210	\$ 1,120,895
Demandas laborales <sup>2</sup>	332,735	383,525
<b>Total otras provisiones</b>	<b>\$ 1,407,945</b>	<b>\$ 1,504,420</b>

(1) Esta provisión corresponde al valor de los intereses que la Compañía debe pagar al Ministerio de Protección Social por concepto de situado fiscal y al valor estimado de la devolución de aportes cancelados por las empresas al sistema de riesgos profesionales en los casos determinados por la Unidad de Gestión Pensional y Parafiscales (UGPP) y que se encuentran en proceso de nulidad y restablecimiento del derecho.

**NOTA 27. Otras provisiones (continuación)**

A continuación presentamos el movimiento de las otras provisiones al 31 de marzo del 2021 y 31 de diciembre 2020:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Saldo inicial</b>	\$ 1,120,895	\$ 668,637
Constitución	-	453,753
Liberación	(55,707)	(25,818)
Gasto financiero	10,022	24,323
<b>Saldo final</b>	<b>\$ 1,075,210</b>	<b>\$ 1,120,895</b>

(2) El siguiente es el detalle de las demandas laborales vigentes al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

<b>2021</b>						
<b>Trámite</b>	<b>Nro. radicación</b>	<b>Fecha notificación</b>	<b>Pretensión</b>	<b>Calificación clase</b>	<b>Fecha estimada de pago</b>	<b>Mejor estimado</b>
90989	2019-0022	2019/07/30	287,660	Probable	30-mar-27	201,619
90990	2019-0023	2019/07/25	186,850	Probable	25-mar-27	131,116
						<b>332,735</b>
<b>2020</b>						
<b>Trámite</b>	<b>Nro. radicación</b>	<b>Fecha notificación</b>	<b>Pretensión</b>	<b>Calificación clase</b>	<b>Fecha estimada de pago</b>	<b>Mejor estimado</b>
90990	2019-0023	2019/07/25	186,850	Probable	25-mar-27	140,676
90989	2019-0022	2019/07/30	287,660	Probable	30-mar-27	216,378
97597	2020 - 135	2020/08/24	37,886	Probable	24-abr-28	26,471
						<b>383,525</b>

A continuación presentamos el movimiento de las demandas laborales al 31 de marzo del 2021 y 31 de diciembre 2020:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Saldo inicial	\$ 383,525	\$ 417,642
Constitución	(55,146)	(53,061)
Gasto financiero	4,356	18,944
<b>Saldo final</b>	<b>\$ 332,735</b>	<b>\$ 383,525</b>

Actualmente la Compañía no presenta procesos relevantes que clasifique como pasivos contingentes que sean materiales.

## NOTA 28. Capital y reservas

El siguiente es el detalle de capital y reservas con corte al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

El capital suscrito y pagado de la Compañía está constituido por 197,245 acciones ordinarias de valor nominal de \$234,029.47145 (en pesos) cada una conformando el capital suscrito por valor de \$46,161,143.

### Naturaleza y propósito de las reservas

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Reserva legal <sup>1</sup>	\$ 768,298,437	\$ 768,298,437
Otras reservas ocasionales:		
Reserva para protección de inversiones y otras <sup>2</sup>	581,771,018	749,914,942
Reserva de comisiones y gestión comercial <sup>3</sup>	130,000,000	37,957,608
<b>Total reservas patrimoniales</b>	<b>\$ <u>1,480,069,455</u></b>	<b>\$ <u>1,556,170,987</u></b>

#### (1) Reserva legal

De acuerdo con disposiciones legales, la Compañía debe constituir una reserva legal, apropiando el 10% de las utilidades líquidas de cada ejercicio, hasta llegar al cincuenta por ciento del capital suscrito. La reserva podrá ser reducida a menos del cincuenta por ciento del capital suscrito, cuando tenga por objeto enjugar pérdidas en exceso de utilidades no repartidas. La reserva no podrá destinarse al pago de dividendos ni a cubrir gastos o pérdidas durante el tiempo en que la Compañía tenga utilidades no repartidas.

#### (2) Reserva para protección de inversiones y otras

La variación se debe al reparto de utilidades decretado por la Asamblea de Accionistas el 24 de marzo de 2021 mediante acta 107.

## NOTA 28. Capital y reservas (continuación)

### (3) Reserva para pago de comisiones y gestión comercial

La Junta Directiva de la Compañía ha adoptado políticas internas encaminadas a garantizar que los pagos de comisiones de intermediación no se realicen con cargo a los recursos provenientes de las cotizaciones del Sistema General de Riesgos Laborales.

De acuerdo con el Acta N° 210 del 24 de enero de 2018 y Acta N° 198 del 25 de enero de 2017 de Junta Directiva, aprobó presentar en la propuesta de reparto de utilidades a la Asamblea General de Accionistas, la constitución de una reserva ocasional con destinación exclusiva para asegurar los pagos de comisiones y gestión comercial a los intermediarios, de manera tal que no se vean afectados los recursos del sistema de seguridad social integral. Esta política interna ha venido siendo efectuada por la Junta Directiva desde el año 2013.

## NOTA 29. Otros resultados integrales

El siguiente es el movimiento de otro resultado integrales al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

	<u>2020</u>	<u>Movimiento del periodo</u>	<u>2021</u>
Revalorización de activos, neto de impuestos	\$ 36,409,691	\$ 166,228	\$ 36,575,919
Pérdidas actuariales en beneficios post empleo	(7,806,592)	-	(7,806,592)
Medición a valor razonable de instrumentos financieros	1,253,206	(3,684,349)	(2,431,143)
<b>Total otros resultados integrales</b>	<b>\$ 29,856,305</b>	<b>\$ (3,518,121)</b>	<b>\$ 26,338,184</b>

## NOTA 30. Primas retenidas

El siguiente es el detalle de las primas retenidas al 31 de marzo de 2021 y 2020:

### NOTA 30. Primas retenidas (continuación)

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Primas emitidas directas <sup>1</sup>	\$ 1,187,142,863	1,109,251,560
Ingresos por asistencias	67,326,785	64,853,726
Primas cedidas	(31,024,556)	(36,710,689)
<b>Total primas retenidas</b>	<b>\$ 1,223,445,092</b>	<b>\$ 1,137,394,597</b>

(1) La variación en primas emitidas se debe tanto al incremento de la masa expuesta y al del IBC en los afiliados de la ARL, los cuales repercuten en las primas emitidas.

### NOTA 31. Reservas técnicas, neto

El siguiente es el detalle del movimiento de las reservas técnicas de seguros al 31 de marzo de 2021 y 2020:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Constitución reserva matemáticas	\$ (3,190,387,336)	\$ (3,093,791,863)
Liberación reserva matemáticas	3,135,231,667	3,032,492,906
Constitución reserva de prima no devengada	(198,750,248)	(201,076,197)
Liberación de reserva de prima no devengada	220,074,308	219,371,118
Constitución reserva de seguro de vida con ahorro en participación	(143,803,596)	(139,085,462)
Liberación reserva seguro de vida de ahorro con participación	143,845,753	139,218,315
<b>Movimiento reservas técnicas, neto</b>	<b>\$ (33,789,452)</b>	<b>\$ (42,871,183)</b>

### NOTA 32. Reservas de siniestros

El siguiente es el detalle del movimiento de las reservas de siniestros al 31 de marzo de 2021 y 2020:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Constitución reserva de siniestros ocurridos avisados	\$ (1,503,292,693)	\$ (1,662,652,005)
Liberación reserva siniestros ocurridos avisados	1,407,402,790	1,604,152,656
Constitución reserva de siniestros ocurridos no avisados	(142,584,712)	(187,622,319)
Liberación reservas siniestro ocurridos no avisados	84,939,880	156,074,176
Constitución de reservas especiales	(8,481,780)	(8,313,584)
<b>Total liberación y constitución de reserva de siniestros ocurridos</b>	<b>\$ (162,016,515)</b>	<b>\$ (98,361,076)</b>

### NOTA 33. Siniestros liquidados

El siguiente es el detalle de los siniestros liquidados al 31 de marzo de 2021 y 2020:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Siniestros liquidados <sup>1</sup>	\$ 712,024,572	\$ 616,791,821
Siniestros de aceptaciones reaseguro exterior	-	86,924
<b>Total siniestros liquidados</b>	<b>\$ <u>712,024,572</u></b>	<b>\$ <u>616,878,745</u></b>

(1) El incremento de los siniestros liquidados se explica en la solución de vida grupo que ha presentado incremento en las reclamaciones por contagio del COVID-19 y en la solución salud la cual tiene un incremento por la cantidad de pruebas COVID-19 procesadas y el alquiler de equipos para la oxigenoterapia.

### NOTA 34. Reembolsos de siniestros

El siguiente es el detalle de los reembolsos de siniestros al 31 de marzo de 2021 y 2020:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Reembolso de siniestros sobre cesiones reaseguro exterior <sup>1</sup>	\$ 53,612,393	\$ 39,247,849
Reembolso de siniestros contratos no proporcionales reaseguro exterior	20,101,794	41,717,156
<b>Total reembolso de siniestros</b>	<b>\$ <u>73,714,187</u></b>	<b>\$ <u>80,965,005</u></b>

(1) Debido al incremento de los siniestros liquidados de la solución de vida grupo, la Compañía incrementa las reclamaciones a los reaseguradores generando una mayor reembolso de los siniestros.

### NOTA 35. Otros ingresos (gastos) de reaseguro, netos

El siguiente es el detalle otros ingresos y/o gastos (netos) de reaseguro al 31 de marzo de 2021 y 2020:

**NOTA 35. Otros ingresos (gastos) de reaseguro, netos**

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Comisiones de reaseguro cedido	\$ 8,328,365	\$ 3,787,624
Participación utilidades reaseguro cedido	5,497,412	2,271,992
Intereses reconocidos a reaseguradores	(201,784)	(202,670)
Cancelaciones y/o anulaciones otros ingresos por reaseguro	(477,428)	-
Costo exceso de pérdida	(25,499,530)	(24,881,849)
<b>Total otros gastos de reaseguro</b>	<b>\$ (12,352,965)</b>	<b>\$ (19,024,903)</b>

**NOTA 36. Otros ingresos de seguros, netos**

El siguiente es el detalle otros ingresos y/o gastos (netos) de seguros al 31 de marzo de 2021 y 2020:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Costo de riesgos laborales	\$ (84,717,498)	\$ (50,798,048)
Otros gastos técnicos <sup>1</sup>	(25,937,276)	(4,325,260)
Contribuciones de seguros	(4,077,388)	(3,975,750)
Gastos de administración de coaseguro aceptado	(6,887)	(167,132)
Remuneración de administración de coaseguro	69,146	213,649
Otros productos de seguros	\$ -	\$ 1,236,315
<b>Total otros gastos de seguros</b>	<b>\$ (114,669,903)</b>	<b>\$ (57,816,226)</b>

(1) En lo corrido del año la Compañía ha realizado provisiones por \$13,381,620 para dar frente a la mayor siniestralidad COVID-19 que se espera en abril dado la actualización de curvas de Medellín y Barranquilla debido al pico de contagio superior que se ha evidenciado en estas ciudades principalmente.

**NOTA 37. Remuneración a favor de intermediarios**

El siguiente es el detalle de la remuneración a favor de intermediarios al 31 de marzo de 2021 y 2020:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
A intermediarios directas	\$ 109,064,987	\$ 108,920,866
Comisión por recaudos	365,454	330,446
Comisión fija agentes	304,526	342,953
Otras comisiones	105,026	75,128
A intermediarios ocasionales	27,772	10,000
<b>Total remuneración a favor de intermediarios</b>	<b>\$ 109,867,765</b>	<b>\$ 109,679,393</b>

**NOTA 38. Gestión de inversiones, neto**

El siguiente es el detalle de la gestión de inversiones al 31 de marzo de 2021 y 2020:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Valoración de inversiones costo amortizado <sup>1</sup>	\$ 143,989,213	\$ 226,814,017
Valoración inversiones valor razonable-instrumentos de patrimonio	31,912,088	52,039,412
Valoración de swaps cobertura	683,322	61,357
Dividendos y participaciones	263,244	147,048
Utilidad en venta de inversiones	(64,006)	(818,423)
Valoración inversiones valor razonable- instrumentos de deuda	(864,538)	(6,322,134)
Valoración de derivados <sup>2</sup>	(37,030,244)	(110,419,363)
<b>Total gestión de inversiones, neto</b>	<b>\$ 138,889,079</b>	<b>\$ 161,501,914</b>

(1) La disminución en la valoración de inversiones a costo amortizado se ve explicada principalmente por la caída en la inflación. Es importante resaltar que un 74% del portafolio está indexado a inflación, y su causación irá en línea con el comportamiento de dicho indicador. Durante el 2020 y previo a pandemia la inflación promedio enero-marzo se ubicó en 3.72%, nivel que se encuentra en la parte superior del rango meta establecido por el Banco de la República. Por su parte la misma inflación promedio para el primer trimestre de 2021 se ubica en 1.58% reflejando una caída en la demanda agregada. Dicha caída del indicador (214 PBS) repercuten en un menor ingreso financiero generado por el portafolio de inversiones.

(2) Durante el primer trimestre de 2020 evidenciamos que el dólar presentó una devaluación de 23.7%, explicada principalmente por los efectos de la pandemia y decisiones de la OPEP en cuanto a recortes de producción de petróleo. Para el primer trimestre de 2021, si bien se presentó una devaluación de 7.1%, esta fue aproximadamente 3 veces menor que la del primer trimestre del año anterior. Dado que el objetivo del portafolio de derivados es realizar la cobertura de los activos expuestos a dólar (inversiones del exterior), la posición neta de los derivados es de venta y por tanto la devaluación del dólar/peso se ve representada en una fluctuación negativa de estos. En la medida en que la tasa de cambio suba más esta valoración será más negativa, lo cual explica las variaciones presentadas en la valoración de los derivados.

### NOTA 39. Otros ingresos

El siguiente es el detalle de los otros ingresos al 31 de marzo de 2021 y 2020:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Otros ingresos <sup>1</sup>	\$ 41,567,817	\$ 2,073,186
Recuperaciones <sup>2</sup>	15,050,682	1,350,623
Descuentos comerciales	2,244,160	349,087
Intereses	2,032,322	4,493,611
Arrendamientos	548,713	627,724
Utilidad en venta de activos fijos	5,903	
<b>Total otros ingresos</b>	<b>\$ <u>61,449,597</u></b>	<b>\$ <u>8,894,231</u></b>

(1) El incremento de los otros ingresos es justificado por la liberación de la provisión de gastos técnicos realizada en el mes de diciembre de 2020 por \$38,946,949 como consecuencia del incremento de los contagios de COVID-19 que se presentaron en celebraciones de fin de año.

(2) En el mes de febrero la Compañía recibió \$14,538,662 por parte del Municipio de Medellín como indemnización de proceso tributario por pago no debido de impuesto de industria y comercio.

### NOTA 40. Diferencia en cambio, neto

El siguiente es el detalle de la diferencia en cambio al 31 de marzo de 2021 y 2020:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Por reexpresión de activos	\$ 5,346,113	\$ 6,432,690
Por liquidación de pasivos	110,747	(616,206)
Por realización de activos	37,526	41,704
Por reexpresión de pasivos	(359,257)	(290,256)
<b>Total diferencia en cambio, neto</b>	<b>\$ <u>5,135,129</u></b>	<b>\$ <u>5,567,932</u></b>

### NOTA 41. Beneficios a empleados

El siguiente es el detalle de los gastos por beneficios a empleados con corte al 31 de marzo de 2021 y 2020:

**NOTA 41. Beneficios a empleados (continuación)**

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Salarios	\$ 41,052,512	\$ 41,553,058
Bonificaciones	7,086,087	6,818,767
Prima de vacaciones	4,391,182	4,177,978
Aporte de pensión	4,179,927	4,360,056
Otras prestaciones	4,013,904	4,675,538
Vacaciones	3,641,325	3,734,380
Prima de servicios	3,620,845	3,697,471
Aportes salud	3,392,696	3,237,389
Cesantías	3,293,510	3,811,349
Parafiscales	2,848,730	2,829,936
Prima extralegal	2,317,075	2,376,781
Prima de antigüedad	1,077,023	918,752
Intereses cesantías	115,063	217,762
Indemnizaciones	41,421	478,975
<b>Total beneficios a empleados</b>	<b>\$ 81,071,300</b>	<b>\$ 82,888,192</b>

**NOTA 42. Gastos administrativos**

El siguiente es el detalle de los gastos administrativos al 31 de marzo de 2021 y 2020:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Red de oficinas	\$ 16,740,559	\$ 16,905,146
Impuestos	10,004,736	9,927,630
Servicios temporales	9,627,517	8,267,486
Procesamiento electrónico de datos	8,505,282	13,224,942
Útiles y papelería	5,802,579	7,545,557
Comisiones servicios bancarios	4,810,720	4,325,210
Servicios públicos	2,015,230	2,289,590
Servicios de aseo y vigilancia	1,818,845	1,741,507
Seguros	1,737,602	1,558,715
Publicidad y propaganda	1,376,008	2,909,633
Otras contribuciones	1,162,432	2,670,607
Intereses por derecho de uso	1,049,564	1,336,898
Relaciones públicas	377,300	462,475
Arrendamientos	255,569	249,891
Mantenimiento y reparación	244,362	354,189
Transporte	239,206	272,557
Adecuación e instalación	219,119	334,074
Otros gastos	129,952	146,268
Gastos de viaje	18,899	1,137,722
Intereses	14,378	13,906
Multas y sanciones	4,403	707,730
Pérdida (utilidad) en venta de activos fijos	-	4,217
<b>Total gastos administrativos</b>	<b>\$ 66,154,262</b>	<b>\$ 76,385,950</b>

### NOTA 43. Honorarios

El siguiente es el detalle de los honorarios al 31 de marzo del 2021 y 2020:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Administración de seguros	\$ 48,072,136	\$ 38,297,642
Honorarios promotoras	9,543,721	9,077,177
Sistema general de riesgos laborales	6,992,656	7,029,603
Desarrollo de software	6,677,024	2,785,017
Asistencias	4,760,124	4,807,535
Consultoría y asesoría	2,247,557	2,515,466
Contac center televentas	1,096,412	1,516,103
Administración de riesgos	753,731	1,337,730
Asesorías jurídicas	328,790	369,951
Capacitación empleados y agentes	265,941	158,196
Provisión honorarios gestión promotoras	89,038	(167,671)
Investigación y mercadeo	75,291	90,904
Junta directiva	73,528	77,847
Revisoría fiscal y auditoría externa	66,327	92,159
Asesoría en servicios de salud	43,581	15,763
Avalúos	23,010	7,189
Consultoría técnica	16,691	77,102
Contratación de empleados y agentes	15,514	36,178
Recaudos seguros éxito	11,679	17,739
Administración de coaseguro aceptado	7,133	8,333
Asesoría técnica en salud ocupacional	5,417	18,813
Publicidad y marketing técnico	-	4,638
Inspección y evaluación de riesgos	-	84
<b>Total honorarios</b>	<b>\$ 81,165,301</b>	<b>\$ 68,173,498</b>

### NOTA 44. Otros gastos

El siguiente es el detalle otros gastos al 31 de marzo del 2021 y 2020:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Participación utilidades bancaseguros	\$ 56,325,485	\$ 75,260,191
Otros gastos	10,835,746	9,472,220
Emergencias médicas	2,572,426	2,112,688
Convenciones	2,004,402	2,783,772
Otros gastos de promoción y ventas	1,053,981	1,275,316
Cuota de sostenimiento Sena	277,305	489,566
Comisiones servicios bancarios	255,821	85,300
Bonificación en ventas	244,657	352,854
Riesgo operativo otros ramos	224,355	-

**NOTA 44. Otros gastos (continuación)**

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Comisión canal sponsor	138,575	30,568
Otros premios	108,202	361,958
Exámenes médicos	93,324	510,961
Riesgo operativo intereses moratorios nomina	56,319	51,426
Elaboración de carné	28,078	153,639
Gastos legales	25,376	18,281
Elementos de aseo y cafetería	22,516	278,166
Elementos médicos y de salud	16,954	28,005
Uniformes	9,901	4,045
Elementos de protección personal	4,547	1,368
Casino y restaurante	2,514	49,158
Elementos de campañas y premios	297	4,080
Riesgo operativo multas y sanciones	52	-
Gastos por capacitación	19	17,592
Gestión ambiental	-	3
<b>Total otros gastos</b>	<b>\$ 74,300,852</b>	<b>\$ 93,341,157</b>

**NOTA 45. Deterioro**

El siguiente es el detalle del deterioro para los periodos que terminaron al 31 de marzo de 2021 y 2020:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Deterioro cuentas por cobrar actividad aseguradora	\$ 2,006,719	\$ 4,911,306
Deterioro de cuenta por cobrar	222,257	979,330
Deterioro de propiedad y equipo	141,736	53,995
Deterioro de inversiones	59,614	83,297
Cartera de créditos	165	46
Reversión de pérdidas por deterioro de valor reconocidas en el resultado del periodo	(2,003,562)	(2,003,821)
<b>Total deterioro</b>	<b>\$ 426,929</b>	<b>\$ 4,024,153</b>

**NOTA 46. Partes relacionadas**

Seguros de Vida Suramericana S.A. hace parte del Grupo empresarial Sura, la Compañía tiene como controladora directa a Suramericana S.A., que a su vez es subsidiaria de la matriz Grupo de Inversiones Suramericana S.A.

**NOTA 46. Partes relacionadas (continuación)**

La Compañía considera como partes relacionadas a las subsidiarias de Grupo de Inversiones Suramericana S.A., inversiones con influencia significativa, negocios conjuntos y personal clave de la gerencia.

Todas las transacciones celebradas entre las compañías, son realizadas en condiciones de mercado. A continuación, se describen las transacciones del balance realizadas con partes relacionadas al 31 de marzo de 2021 y diciembre 2020:

	<b>Importe a cobrar</b>	<b>Importe a pagar</b>
	<b>Marzo 2021</b>	<b>Marzo 2021</b>
<b>Matriz</b>		
Suramericana S.A.	\$ 382,201	\$ 122,077,255
<b>Entidades con influencia</b>		
Ayudas Diagnósticas SURA S.A.S.	621,858	8,864,951
Operaciones Generales Suramericana S.A.S	90,009	8,709,652
<b>Asociadas</b>		
Servicios de Salud IPS Suramericana S.A.S.	1,762,373	12,056,862
Servicios Generales Suramericana S.A.S.	884,959	12,249
Seguros Generales Suramericana S.A.	381,413	7,527,444
<b>Otros vinculados</b>		
EPS Suramericana S.A.	1,042,300	19,146,965
Grupo de Inversiones Suramericana S.A.	322,349	-
Arus S.A.	305,724	632,722
Consultoría en Gestión de Riesgos Suramericana S.A.S.	190,371	15,879
Sura Asset Management S.A.	40,340	-
Enlace Operativo S.A.	17,242	-
Hábitat Adulto Mayor S.A.	3,490	-
<b>Total general</b>	<b>\$ 6,044,629</b>	<b>\$ 179,043,979</b>
	<b>Importe a cobrar</b>	<b>Importe a pagar</b>
	<b>Diciembre 2020</b>	<b>Diciembre 2020</b>
<b>Matriz</b>		
Suramericana S.A.	\$ 138,823	\$ 142,330,643
<b>Entidades con influencia</b>		
Ayudas Diagnósticas SURA S.A.S.	203,570	11,820,403
Operaciones Generales Suramericana S.A.S	26,874	702,064

**NOTA 46. Partes relacionadas (continuación)**

	<u>Importe a cobrar Diciembre 2020</u>	<u>Importe a pagar Diciembre 2020</u>
<b>Asociadas</b>		
Seguros Generales Suramericana S.A.	4,855,352	9,876,568
Servicios de Salud IPS Suramericana S.A.S.	1,243,656	13,723,406
Servicios Generales Suramericana S.A.S.	794,764	3,135
<b>Otros vinculados</b>		
EPS Suramericana S.A.	3,634,197	10,036,806
Grupo de Inversiones Suramericana S.A.	338,238	-
Consultoría en Gestión de Riesgos Suramericana S.A.S.	35,639	115,226
Sura Asset Management S.A.	22,592	-
Hábitat Adulto Mayor S.A.	1,514	-
Arus S.A.	-	1,149,786
Enlace Operativo S.A.	-	2,661
<b>Total general</b>	<b>\$ 11,295,219</b>	<b>\$ 189,760,698</b>

A continuación, se describen las transacciones del resultado realizadas con partes relacionadas al 31 de marzo de 2021 y 2020:

	<u>Servicios recibidos y otros gastos</u>	<u>Prestación de servicios y otros ingresos</u>
	<u>Marzo 2021</u>	<u>Marzo 2021</u>
<b>Entidades con influencia</b>		
Ayudas Diagnósticas SURA S.A.S.	\$ 31,531,154	\$ 442,351
Operaciones Generales Suramericana S.A.S	1,724,135	-
<b>Asociadas</b>		
Servicios de Salud IPS Suramericana S.A.S.	42,393,824	406,542
Seguros Generales Suramericana S.A.	2,847,616	834,859
Servicios Generales Suramericana S.A.S.	-	6,776,502
<b>Otros vinculados</b>		
Consultoría en Gestión de Riesgos Suramericana S.A.S.	25,698,310	3,377
Enlace Operativo S.A.	2,939,574	25,179
Arus S.A.	1,654,799	347,163
EPS Suramericana S.A.	448,029	245,455
Hábitat Adulto Mayor S.A.	113	-
Sura Asset Management S.A.	-	271,619
<b>Total general</b>	<b>109,237,554</b>	<b>9,353,047</b>

**NOTA 46. Partes relacionadas (continuación)**

	Servicios recibidos y otros gastos	Prestación de servicios y otros ingresos
	Marzo 2020	Marzo 2020
<b>Entidades con influencia</b>		
Ayudas Diagnósticas SURA S.A.S.	\$ 16,374,755	\$ 229,366
Operaciones Generales Suramericana S.A.S	1,805,679	977
<b>Asociadas</b>		
Servicios de Salud IPS Suramericana S.A.S.	30,307,354	363,927
Seguros Generales Suramericana S.A.	2,810,824	36,648
Servicios Generales Suramericana S.A.S.	-	6,294,983
<b>Otros vinculados</b>		
Consultoría en Gestión de Riesgos Suramericana S.A.S.	26,844,501	-
Enlace Operativo S.A.	3,012,404	10,689
Arus S.A.	755,413	22,625
EPS Suramericana S.A.	297,642	245,062
Asesuisa Vida S.A. Seguros de Personas	86,924	-
Sura Asset Management S.A.	-	33,693
<b>Total general</b>	<b>\$ 82,295,496</b>	<b>\$ 7,237,970</b>

Las siguientes son las características principales de las operaciones entre compañías vinculadas:

Las operaciones de préstamos entre las compañías son valoradas a costo amortizado.

Las operaciones generadas por pagos obligatorios a la seguridad social no son consideradas como transacciones entre compañías vinculadas.

Las compañías de Suramericana tienen diferentes categorías tributarias, por lo tanto, la forma de contabilización del IVA difiere según la Compañía; para compañías como Suramericana S.A., Grupo de Inversiones Suramericana S.A., Sura Asset Management S.A., Ayudas Diagnósticas Sura S.A.S., Operaciones Generales Suramericana S.A.S.; el IVA se contabiliza como un mayor valor del gasto para el resto de las compañías se contabiliza como IVA descontable.

Seguros de Vida Suramericana S.A., realizó operaciones de reaseguro con la compañía del exterior Asesuisa Vida S.A Seguros de Personas de El Salvador.

**NOTA 46. Partes relacionadas (continuación)**

Los ingresos de actividades ordinarias con las compañías relacionadas corresponden a primas de seguros expedidos las compañías, donde se destacan los productos de salud, vida grupo, exequias y accidentes personales y sobre los cuales existen los respectivos contratos de seguros.

Los otros ingresos con las compañías relacionadas corresponden a arrendamientos sobre locales y oficinas que son ocupadas por las compañías Ayudas Diagnósticas Sura S.A.S. y Servicios de salud IPS Suramericana S.A.S., sobre la cuales se tienen los contratos celebrados que soportan esas transacciones.

Seguros de Vida Suramericana S.A., tiene otros ingresos relacionados con la venta de bienes de la revista cinco sentidos.

Seguros de Vida Suramericana S.A., tiene gastos con las compañías relacionadas, correspondientes a compras de bienes y servicios.

Los gastos operacionales en marzo de 2021 por \$2,847,615 y marzo de 2020 por \$2,810,824 de Seguros de Vida Suramericana S.A. a favor de Seguros Generales Suramericana S.A. corresponden a arriendo sobre locales y oficinas que son ocupados por parte de la Compañía y tiene los contratos celebrados que soportan esta transacción. Los parámetros utilizados para determinar el canon de arrendamiento de las instalaciones de Salud Sura Industriales de la ciudad de Medellín, y Salud Sura Bogotá, corresponden a los costos financieros (intereses) asumidos por Seguros Generales Suramericana S.A. en el pago de los respectivos cánones de Leasing. Los demás gastos con seguros generales son seguros.

**Compensación de la junta directiva y personal clave de la gerencia**

La compensación del personal clave de la gerencia durante el año es la siguiente:

**NOTA 46. Partes relacionadas (continuación)**

	<b>Marzo 2021</b>	<b>Marzo 2020</b>
Ingresos Operacionales	\$ 213,673	\$ 42,697
Costos y Gastos Operacionales	\$ 2,283,901	\$ 3,021,621
	<b>Marzo 2021</b>	<b>Marzo 2020</b>
Beneficios corto plazo	2,210,373	2,958,626
Honorarios Junta directiva	73,528	62,995
<b>Total compensación directivos</b>	<b>\$ 2,283,901</b>	<b>\$ 3,021,621</b>
	<b>Marzo 2021</b>	<b>Diciembre 2020</b>
Beneficios corto plazo	2,052,457	1,940,667
Beneficios post empleo	5,657,809	5,657,809
<b>Total cuentas por pagar directivos</b>	<b>\$ 7,710,266</b>	<b>\$ 7,598,476</b>

**NOTA 47. Objetivos y políticas de gestión del riesgo**

**47.1 Riesgos financieros**

Para la Compañía, los riesgos financieros consideran todos aquellos eventos que tienen una manifestación negativa en el valor de las compañías como resultado de la exposición a los mercados financieros. Para efectos del análisis, se consideran el riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo de mercado.

**47.1.1. Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito es el riesgo de que un tercero no cumpla con las obligaciones derivadas de un instrumento financiero o contrato de compra-venta y esto se traduzca en una pérdida financiera. Seguros de Vida Suramericana S.A. está expuesta a este riesgo en sus operaciones de inversiones, reaseguro, afianzados y cartera de clientes.

#### **47.1.1.1. Descripción de los objetivos, políticas y procesos para la gestión del riesgo**

La Compañía cuenta con políticas en diferentes manuales que buscan disminuir la probabilidad de pérdidas por un evento crediticio. Se tienen límites internos y normativos por terceros, tipos de instrumento y sectores. Igualmente, se cuenta con diversos comités que definen el apetito de riesgo y ante los cuáles se informan las exposiciones. Finalmente, las exposiciones son monitoreadas constantemente para garantizar que permanezcan dentro del apetito de riesgo de la Compañía.

#### **47.1.1.2. Métodos utilizados para medir el riesgo**

Para gestionar este riesgo, la Compañía realiza un análisis de las principales condiciones financieras y particulares de cada tercero al cual se está expuesto, que podrían afectar su capacidad para atender sus compromisos financieros. Para esto, se cuenta con modelos que evalúan variables cuantitativas y cualitativas, de acuerdo con el sector en el cual se desempeña el tercero.

#### **47.1.1.3. Resumen de datos cuantitativos sobre exposición al riesgo de la entidad**

La Compañía Seguros de Vida Suramericana S.A., al cierre de marzo de 2021 tiene inversiones locales distribuidas así: deuda soberana representan el 24.98% del portafolio, 54.18% tienen calificación local AAA, 15.61% calificación AA(+,-), y un restante 0.07% tienen calificaciones inferiores. Las inversiones internacionales se encuentran distribuidas por calificación de la siguiente forma: 1.56% con calificación AA(+,-), 0.53% con calificación A(+,-) y 2.81% con calificación BBB(+,-) y 0.25% con calificación BB(+,-).

#### **47.1.2. Riesgo de liquidez**

El riesgo de liquidez hace referencia a la capacidad de las compañías de generar los recursos para cumplir con las obligaciones adquiridas y el funcionamiento de los negocios.

##### **47.1.2.1. Descripción de los objetivos, políticas y procesos para la gestión del riesgo**

La gestión de la liquidez de la Compañía se encuentra en cabeza del área de tesorería. La política de la Compañía se ha basado en mantener saldos en tesorería, activos líquidos o líneas de crédito abiertas de corto o largo plazo por importes suficientes para cubrir cualquier eventualidad derivada de sus obligaciones con terceros.

#### **46.1.2.2. Métodos utilizados para medir el riesgo**

Suramericana administra el riesgo mediante la realización de un análisis periódico de flujo de caja y de las variables que pueden afectar el cumplimiento de las obligaciones con terceros. Con base en estos análisis se determinan cuáles son los requerimientos de liquidez de la Compañía.

#### **46.1.2.3. Resumen de datos cuantitativos sobre exposición al riesgo de la entidad**

Existe un flujo de caja proyectado para cada año en curso que permite planificar los requerimientos de liquidez del período. Al cierre de marzo, la Compañía estimó que cuenta con la liquidez necesaria para cumplir con sus obligaciones del año.

#### **46.1.3. Riesgos de mercado**

El riesgo de mercado hace referencia a cómo las variaciones en los precios de mercado afectan el valor de los portafolios que se administran y, en general, los ingresos de las compañías.

Las compañías han identificado que los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen activos de renta fija, renta variable, derivados, y otro tipo de activos y pasivos financieros.

#### **46.1.4. Riesgo de tasa de cambio**

El riesgo de tasa de cambio es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de las variaciones en los tipos de cambio. Suramericana se encuentra expuesta a este riesgo en la medida que tiene activos o pasivos denominados en moneda extranjera.

#### **46.1.4.3. Resumen de datos cuantitativos sobre exposición al riesgo de la entidad**

Al 31 de marzo de 2021, para Seguros de Vida Suramericana S.A., el 5.88% del portafolio se encuentra expuesto al riesgo de tasa de cambio. El Valor en Riesgo (VaR) para el ramo de riesgos profesionales y demás negocios de la compañía de vida es de 13.25%.

#### **46.1.5. Riesgo de tasa de interés**

El riesgo de tasa de interés es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de las variaciones en los tipos de interés de mercado. La exposición a este riesgo surge de la tenencia de activos de renta fija o pasivos asociados a tasas de interés variables.

##### **46.1.4.1. Descripción de los objetivos, políticas y procesos para la gestión del riesgo**

La Compañía mitiga la exposición al riesgo de tasa de cambio a través de coberturas naturales y del uso de derivados financieros. El área de Inversiones puede realizar operaciones de cobertura cambiaria con instrumentos financieros derivados hasta por el 100% de la posición en moneda extranjera.

##### **46.1.4.2. Métodos utilizados para medir el riesgo**

La medición de este tipo de riesgo se realiza a través del Valor en Riesgo (VaR), que estima la máxima pérdida esperada en la que se podría incurrir en un período de un mes con un nivel de confianza del 95%. El VaR se puede expresar como un porcentaje del valor del portafolio de inversiones.

##### **46.1.5.1. Descripción de los objetivos, políticas y procesos para la gestión del riesgo**

El objetivo principal de las inversiones de la Compañía es el de respaldar las reservas técnicas resultantes de la actividad aseguradora. De esta forma, las inversiones buscan calzar los pasivos en términos de tasas de interés y plazos, mitigando ampliamente el riesgo de tasa de interés. Adicionalmente, a través de una adecuada estrategia de clasificación de inversiones se logra estabilizar el ingreso financiero y reducir la exposición al riesgo.

## **NOTA 46. Objetivos y políticas de gestión del riesgo**

### **46.1.5.2. Métodos utilizados para medir el riesgo**

La medición de este tipo de riesgo se realiza a través del Valor en Riesgo (VaR), que estima la máxima pérdida esperada en la que se podría incurrir en un período de un mes con un nivel de confianza del 95%. El VaR se puede expresar como un porcentaje del valor del portafolio de inversiones.

### **46.1.5.3. Resumen de datos cuantitativos sobre exposición al riesgo de la entidad**

Al 31 de marzo de 2021, para Seguros de Vida Suramericana S.A., el 84.17% del portafolio se encuentra expuesto al riesgo de tasa de interés. El Valor en Riesgo (VaR) para el ramo de riesgos profesionales y demás negocios de la compañía de vida es de 0%.

### **46.1.6. Riesgo de precio de acciones**

El riesgo de precio de las acciones es el riesgo de que el valor razonable de un instrumento financiero fluctúe como consecuencia de las variaciones en los precios de acciones o activos de renta variable. Dado que el portafolio de inversiones de las compañías cuenta con activos de renta variable, éstas se encuentran expuestas a este riesgo.

#### **46.1.6.1. Descripción de los objetivos, políticas y procesos para la gestión del riesgo**

Suramericana cuenta con límites a la exposición en instrumentos de patrimonio locales y del exterior. Se tienen limitantes tanto a la exposición a un instrumento financiero individual como a la exposición agregada al tipo de activo. Los límites están basados en el riesgo de mercado potencial que dichas inversiones podrían generarle al portafolio.

#### **46.1.6.2. Métodos utilizados para medir el riesgo**

La medición de este tipo de riesgo se realiza a través del Valor en Riesgo (VaR), que estima la máxima pérdida esperada en la que se podría incurrir en un período de un mes con un nivel de confianza del 95%. El VaR se puede expresar como un porcentaje del valor del portafolio de inversiones.

#### **46.1.6.3. Resumen de datos cuantitativos sobre exposición al riesgo de la entidad**

Al 31 de marzo de 2021, para Seguros de Vida Suramericana S.A., el 0.25% del portafolio se encuentra expuesto al riesgo de precio de acciones. El Valor en Riesgo (VaR) para el ramo de riesgos profesionales y demás negocios de la compañía de vida es de 5.46%.

#### **NOTA 47. Sucesos y transacciones significativas**

A continuación, se presentan los asuntos relevantes transcurridos durante el 31 de marzo de 2021:

- Se realizó la contabilización del decreto de utilidades, donde se aprobó el pago de dividendos por valor de \$130,424,000 los cuales será pagados en el transcurso del año y se realizó el pago pendiente de los dividendos del 2019 por \$198,758,000.
- La Organización Mundial de Salud informó la ocurrencia de casos de Infección Respiratoria Aguda Grave (IRAG) causada por un nuevo coronavirus (COVID - 19) en Wuhan (China), desde la última semana de diciembre de 2019. Posteriormente, el 11 de marzo esta Organización declaró dicho brote como pandemia.

Los primeros casos en Colombia se presentaron a principios de marzo de 2020 y en adelante, el Gobierno Nacional ha ido tomando medidas para afrontar la crisis derivada de esta pandemia en los ámbitos sanitarios, sociales y económicos.

La Compañía cumple un rol fundamental, para estar junto a cada uno de los clientes en momentos de volatilidad e incertidumbre. Esta presencia generadora de valor se materializa en un sistema asegurador que respalda a la población en circunstancias como las que hoy vivimos; en la gestión de tendencias y riesgos, con la capacidad de anticipación que exige el país y las dinámicas de cambio; así como en el desarrollo de sistemas de protección social sostenibles y enfocados en el cuidado de las personas.

#### **NOTA 47. Sucesos y transacciones significativas (continuación)**

La conservación del empleo y el cuidado de las personas han sido una de nuestras prioridades. Actualmente la mayoría de nuestros empleados con funciones administrativas laboran en la modalidad de trabajo remoto, facilitando el aislamiento preventivo. Igualmente, se han tomado todas las medidas de protección con quienes desempeñan funciones asistenciales, sensibles para la continuidad del servicio o los procesos en sedes físicas.

Entendemos, además, que contribuir a mantener la dinámica económica, es fundamental. De acuerdo con las condiciones de la Compañía y el entorno de mercado, se evalúan e implementan frecuentemente medidas para mitigar los impactos económicos. Algunas de ellas son realizar acuerdos de pago con los clientes sin ejecutar procesos de cancelación, flexibilizar la forma de pago de primas y las políticas de suscripción de pólizas, agilizar la respuesta en la atención de siniestros, crear nuevos productos acorde con las necesidades actuales de los clientes, entre otros.

Desde el diagnóstico del primer caso en Colombia, la Compañía ha venido evaluando de manera permanente el impacto que el COVID-19 tendrá tanto en su operación como en su situación financiera. Con el análisis de escenarios que involucran diferentes perspectivas en el número personas afectadas por el virus, duración de los periodos de aislamiento obligatorio, crecimiento económico, desempleo, inflación, entre otros, la Compañía experimentó una disminución en la utilidad para el trimestre. Sin embargo, la sólida posición que ha construido la Compañía a lo largo de la historia le permitió mantener índices de solvencia adecuados para garantizar el cumplimiento de las obligaciones con los diferentes grupos de interés.

Adicionalmente, el Gobierno Nacional a través del Decreto 488 de 2020 adoptó medidas con el fin de proteger el empleo y salud de los afiliados, entre las medidas adoptadas establece que las administradoras de riesgos laborales (ARL) deberán destinar el 7% de los recursos de las cotizaciones obtenidas del sistema de riesgo laboral para actividades de emergencia e intervención, actividades de promoción y prevención, suministro de elementos de protección personal, chequeos médicos frecuentes, entre otras, esto para las empresas y trabajadores independientes afiliados que tengan exposición directa al virus; medidas que como Compañía hemos implementado.

## **NOTA 47. Sucesos y transacciones significativas (continuación)**

### **Panorama financiero y entorno**

El COVID-19 ha desencadenado estímulos tanto fiscales como monetarios a nivel mundial y local sin precedentes. Para el 2021 diferentes organismos multilaterales esperan una recuperación económica generalizada a nivel mundial, sin embargo, la velocidad e impacto de la misma se encuentra determinada por la velocidad del proceso de vacunación en contraste con la evolución de los contagios producidas por las nuevas cepas del virus. Esperamos que la evolución de la pandemia y las noticias de paquetes de estímulos y de reformas fiscales en el país y en el mundo, tengan diversos impactos en la valoración de los activos de la Compañía, los cuales dependerán de la metodología de valoración de los mismos, su clasificación contable y los movimientos del mercado. Además, el mercado local permanece pendiente de la implementación de la reforma tributaria y el consecuente pronunciamiento de las calificadoras sobre el grado de calificación de la deuda soberana.

### **Modificaciones en Solvencia**

Luego de la implementación en 2020 del Decreto 1349 que modificó el régimen de solvencia, la compañía continúa monitoreando permanentemente sus índices de solvencia cumpliendo con las transiciones planteadas en dicho decreto.

La compañía realizó análisis de solvencia con los dividendos propuestos previos a su decreto, para garantizar el cuidado de la solidez patrimonial. Los resultados de los análisis permitieron realizar el decreto de dividendos por \$130,424,000, desde la compañía Seguros de Vida y al cierre del mes de marzo la compañía finalizó con índices de solvencia superiores a los presupuestados que refuerzan su sólida posición patrimonial.

### **Cambios en las reservas**

Durante el 2020, la Compañía monitoreo de manera permanente la evolución de sus reservas buscando anticiparse a la incertidumbre que ha generado la pandemia. Al analizar la velocidad de conocimiento de los siniestros y entender el comportamiento los mismos, se tomaron decisiones que modificaron los importes de reserva de siniestros. Durante lo corrido del 2021 se ha mantenido la misma aproximación.

#### **NOTA 47. Sucesos y transacciones significativas (continuación)**

La forma en la que empieza a materializarse la tercera ola en Colombia continúa generando incertidumbre y la necesidad de reaccionar a ella con análisis adicionales a los que se realizaban antes de la pandemia.

#### **Producción y siniestros**

##### **Seguros Voluntarios**

El primer trimestre ha presentado un comportamiento en primas mejor que el esperado. La sobre ejecución se da por el desempeño superior en el negocio voluntario del canal bancaseguros en vida individual y vida grupo. En las soluciones de salud se han logrado consolidar algunos negocios que han contribuido a un mejor panorama en generación de ingresos.

La siniestralidad de las soluciones de vida individual y vida grupo se sigue viendo impactada por el efecto del COVID-19 tanto en las coberturas de vida como en las coberturas de rentas por incapacidad y hospitalización y en salud por el pago de pruebas de diagnóstico y equipos para oxigenoterapia. La compañía continúa haciendo esfuerzos para tener la mejor estimación de los siniestros esperados generados por la pandemia, sin embargo, la materialización de los mismos continúa presentándose por encima de lo esperado.

##### **Riesgos Laborales (ARL)**

Al igual que en los seguros voluntarios, el comportamiento de las primas ha estado por encima de lo esperando durante el primer trimestre del año. Se evidencia una recuperación importante desde la dinámica de empleo lo que ha generado que el número de expuestos se encuentre en niveles pre-pandemia. Adicionalmente, el impacto por novedades de ausentismo continúa disminuyendo.

En el caso de los siniestros, la ARL presenta un mejor comportamiento del esperado en lo relacionado con el COVID 19. Los infectados se ubican por debajo de lo proyectado y esto se explica por la gestión del riesgo que puede realizar la compañía sobre sus afiliados y por la vacunación que empieza a dar frutos principalmente en los afiliados del sector salud. Con relación a la siniestralidad no COVID, se observa una mejoría en las variables técnicas, a excepción de la tasa de mortalidad, donde las principales causas han sido violencia y tránsito.

#### **NOTA 47. Sucesos y transacciones significativas (continuación)**

La compañía continúa haciendo frente a sus obligaciones de la misma forma que se realizó en el 2020 de cara a lo estipulado por el decreto 488. Cabe mencionar que con el decreto No 206 de 2021 se extendió por parte del gobierno nacional el periodo de emergencia hasta 31 de mayo del 2021.

#### **Cuentas por cobrar a clientes**

Debido a la coyuntura financiera generada por el COVID-19, durante los meses de abril y marzo de 2020 se otorgaron acuerdos de pago especiales, por medio de los cuales se buscaba facilitar el pago de las primas pendientes. Los acuerdos otorgados dependían de las necesidades de los clientes. En pólizas de pago mensual se otorgó congelamiento del pago de hasta tres cuotas mensuales, las cuales posteriormente se diferían en 6 cuotas iguales; en pólizas de pago anual, semestral o trimestral, se otorgó un plazo de pago mayor, entre 90 y 120 días. Esta medida aplicó para los clientes con pólizas vigentes que se encontraban al día en el pago de sus pólizas con corte al 20 de marzo de 2020, para las soluciones adquiridas y vigentes con SURA.

El monto total otorgado de acuerdos de pago fue de 159.291 millones de pesos, de los cuales, a marzo 31 de 2021 se encuentra pendiente por recaudar 11.268 millones de pesos; lo anterior está alineado con lo que la compañía había presupuestado del comportamiento de los acuerdos de pago, dado que tenemos un cumplimiento del 97,3% de acuerdo con lo proyectado en el recaudo. Como conclusión, tanto el indicador de días cartera y la cartera mayor a 60 días en las compañías de Sura Colombia han ido retornando en el último trimestre del año, a niveles similares a los del año 2019, lo cual demuestra estabilidad en el comportamiento de la cartera.

#### **NOTA 48. Hechos posteriores**

A la fecha de emisión y presentación de estos estados financieros la Compañía no ha tenido eventos o hechos posteriores que afecten la información publicada.

#### **NOTA 49. Aprobación de estados financieros intermedios condensados separados**

La emisión de los estados financieros de la Compañía, correspondientes al periodo finalizado el 31 de marzo de 2021, fue aprobado por la Junta Directiva, según consta en el acta N°1984 del 27 de abril de 2021, para ser presentados al mercado.

