



BALANCE DE SITUACIÓN PARA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2005

ACTIVO			PASIVO		
201	Inversiones Aptas para la Representación de las Reservas Técnicas	858.086.154.226,39	401	Reservas Técnicas	554.342.913.641,96
01	Disponible	263.394.104.032,43	01	Reservas de Primas Seguros de Personas	113.560.001.628,36
02	Valores Públicos	571.077.521.481,01	01	Seguros de Vida - Reservas Matemáticas	4.858.575.228,40
03	Valores Privados	70.554.588,96	02	Colectivos - Reservas Riesgos en Curso	12.200.209.761,58
05	Préstamos Hipotecarios	150.820.853,60	03	Individual - Reservas Riesgos en Curso	96.345.614.271,65
06	Predios Urbanos Edificados	27.402.394.001,01	04	Funerarios	155.602.366,73
	Menos: Depreciación Acumulada	4.276.628.051,92			
07	Préstamos sobre Pólizas	267.387.321,30	02	Reservas de Primas - Seguros Generales	257.766.273.815,55
202	Garantía a la Nación	318.238.000,00	01	Patrimoniales	223.952.595.564,84
01	Para Operaciones de Seguros	300.000.000,00	02	Obligacionales o de Responsabilidad	33.813.678.250,71
02	Para Operaciones de Fideicomiso	18.238.000,00	04	Reservas Para Prestaciones y Siniestros Pendientes	177.792.727.842,95
203	Inversiones No Aptas para la Representación de las Reservas Técnicas	187.647.291.908,36	01	Vida	1.582.968.704,81
01	Acciones de Sociedades Privadas	68.883.023.562,98	02	Colectivos	11.893.182.500,07
02	Obligaciones de Sociedades Privadas	76.050.153.095,13	03	Individual de Personas	19.206.208.039,57
03	Préstamos con Garantía	2.749.006.754,44	04	Funerarios	26.162.700,00
04	Préstamos sin Garantía	16.464.372.713,87	05	Patrimoniales y de Responsabilidad	145.084.205.898,50
05	Inmuebles	66.300,00	05	Reservas Para Prestaciones y Siniestros Pendientes Reaseguro - Aceptado	4.000.276.258,00
07	Inversiones en el Extranjero	23.497.176.811,48	05	Patrimoniales y de Responsabilidad	4.000.276.258,00
09	Primas por Operaciones en Coaseguro	3.492.393,46	09	Reintegro por Experiencia Favorable	1.223.634.097,10
12	Bienes y Valores para Salvamento de Siniestros	277,00	402	Obligaciones a Pagar	69.750.388.252,46
204	Cuentas de Reaseguro	1.595.311.647,28	03	Impuestos y Contribuciones	40.866.535.707,81
01	Cuentas Corrientes con Reaseguradores	1.557.685.199,11	04	Dividendos Decretados	8.223.089.207,49
02	Cuentas Corrientes con Reaseguradas	6.401.631,00	08	Gastos Acumulados	20.577.582.984,18
04	Cuentas Corrientes con Intermediarios de Reaseguros	31.224.817,17	09	Otras Obligaciones	83.180.352,98
205	Cuentas de Reservas a Cargo de Reaseguradores y Retrocesionarios	6.560.698.641,31	403	Cuentas Diversas	19.688.050.691,50
01	De Primas a cargo de Reaseguradores	362.391.012,31	01	Cuentas a Pagar	7.305.928.656,13
03	Prestaciones y Siniestros Pendientes a Cargo de Reaseguradores	6.198.307.629,00	02	Cuentas de Productores de Seguros	1.322.940.571,51
206	Activos Depreciables y Amortizables	24.037.490.515,56	05	Cuentas por Pagar al Personal	11.059.181.463,86
01	Mobiliario	830.614.177,29	404	Cuentas de Reaseguro	13.340.524.435,21
	Menos: Reserva de Depreciación	392.078.154,30	01	Cuentas Corrientes con Reaseguradores	8.641.983.623,35
02	Equipo de Oficina	748.672.754,30	02	Cuentas Corrientes con Reaseguradas	45.850.502,34
	Menos: Reserva de Depreciación	396.430.401,54	04	Cuentas Corrientes con Intermediarios de Reaseguro	4.652.690.309,52
03	Equipo de Computación	34.780.852.305,44	406	Pasivos Transitorios	6.599.543.859,35
	Menos: Reserva de Depreciación	21.471.636.510,58	07	Otros Créditos Diferidos	6.599.543.859,35
04	Vehículos	2.221.156.919,55	407	Reservas de Previsión	69.078.094.553,87
	Menos: Reserva de Depreciación	763.457.195,59	01	Para Cuentas Dudosas	11.976.250.671,38
07	Gastos de Instalación	13.474.793.915,78	02	Otros Fines	57.086.823.882,49
	Menos: Reserva de Amortización	4.994.997.294,79	03	Ajuste de Valores Públicos dados en Garantía a la Nación	15.020.000,00
207	Cuentas Diversas	13.917.412.006,61	409	Capital	143.113.874.324,41
01	Cuentas a Cobrar	319.581.481,84	01	Capital Social Suscrito	5.302.268.300,00
02	Anticipo a Cuenta de Comisiones	803.560.367,50	02	Superávit Ganado	137.811.606.024,41
03	Cuentas de Productores de Seguros	161.003.923,91	01	Reserva Legal	530.000.000,00
05	Préstamos a Empleados	81.305.672,75	03	Reservas Voluntarias	406.437,91
07	Primas Notificadas Pendientes de Recaudación	62.828.816,00	04	Utilidades no Distribuidas	137.281.199.586,50
08	Beneficios Devengados por Cobrar	12.489.131.744,61	410	Superávit No Realizado	79.332.688.804,20
208	Activos Transitorios	24.213.102.946,52	01	Reserva para Revalorización de Valores	58.995.935.938,93
07	Otros Cargos Diferidos	24.213.102.946,52	02	Reserva para Revalorización de Inmuebles	20.336.752.865,27
209	Otros Activos	13.951.190.057,73	411	Utilidad del Ejercicio	175.080.811.386,80
01	Acervo Artístico	147.592.727,68	01	Utilidad	175.080.811.386,80
02	Depósitos en Garantía de Servicios	100.275.095,46	TOTAL PASIVO Y CAPITAL	1.130.326.889.949,76	
03	Operaciones en Tránsito	13.703.322.234,59	412	Cuentas de Orden	90.455.284.100,88
TOTAL ACTIVO		1.130.326.889.949,76	01	Primas Emitidas al Cobro	87.058.028.360,39
212	Cuentas de Orden	90.455.284.100,88	06	Fondos o Contratos Administrados	3.397.255.740,49
01	Primas Emitidas al Cobro	87.058.028.360,39			
06	Fondos o Contratos Administrados	3.397.255.740,49			

DEMOSTRACIÓN DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS PARA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2005

EGRESOS			INGRESOS		
301	Operaciones Seguros de Personas	483.274.646.093,21	501	Operaciones Seguros de Personas	498.438.791.129,61
01	Prestaciones Pagadas	3.973.328.929,24	01	Primas del Ejercicio	364.550.700.157,79
02	Siniestros Pagados	181.952.677.308,92	02	Prestaciones y Siniestros a Cargo de Reaseguradores	6.362.108.324,43
03	Devolución de Primas	9.453.227.449,51	03	Gastos Operacionales Reembolsados por Reaseguradores	5.652.833.462,23
04	Comisiones y Gastos de Adquisición	63.458.392.019,64	04	Participación en las Utilidades de Reaseguradores	331.946.086,60
05	Primas Cedidas en Reaseguro	14.622.915.792,25	05	Reservas Técnicas del Ejercicio Anterior	112.120.425.063,58
06	Reservas Técnicas del Ejercicio	155.689.301.607,78	06	Reservas Técnicas del Ejercicio a Cargo de Reaseguradores	9.420.778.034,98
07	Reservas Técnicas del Ejercicio Anterior a Cargo de Reaseguradores	4.159.215.731,75	521	Operaciones de Seguros Generales	1.083.526.109.609,32
09	Gastos de Administración	43.055.408.734,74	01	Primas Cobradas	704.039.387.068,10
10	Reintegro por Experiencia Favorable	187.178.394,23	02	Siniestros Pagados por Reaseguradores	13.739.060.039,53
11	Primas Pagadas por Concepto de Reaseguro No Proporcional	6.723.000.125,15	03	Gastos Operacionales Reembolsados por Reaseguradores	7.173.916.275,69
321	Operaciones de Seguros Generales	1.029.009.133.988,38	04	Participación en las Utilidades de Reaseguradores	408.209.260,36
01	Siniestros Pagados	305.592.691.782,54	05	Reservas Técnicas del Ejercicio Anterior	309.744.398.090,48
02	Devolución de Primas	23.125.288.970,23	06	Reservas Técnicas del Ejercicio a Cargo de Reaseguradores	31.625.318.909,26
03	Comisiones y Gastos de Adquisición	123.581.038.016,83	08	Salvamento de Siniestros	16.795.819.965,90
04	Primas Cedidas en Reaseguro	32.927.412.772,67	541	Operaciones de Reaseguro Aceptado	5.566.323.369,81
05	Reservas Técnicas del Ejercicio	427.915.099.982,02	02	Primas Aceptadas Seguros Generales	74.053.393,81
06	Reservas Técnicas del Ejercicio Anterior a Cargo de Reaseguradores	24.386.545.637,49	06	Reservas Técnicas del Ejercicio Anterior	5.492.269.976,00
09	Gastos de Administración	82.560.527.911,55	581	Gestión General de la Empresa	166.706.806.198,44
10	Reintegro por Experiencia Favorable	685.148.920,00	01	Producto de Inversiones	118.891.252.101,68
11	Primas Pagadas por Concepto de Reaseguro No Proporcional	8.235.379.995,05	02	Ajuste de Valores	1.383.166.713,57
341	Operaciones de Reaseguro Aceptado	6.061.233.341,60	04	Ingresos por Servicios	1.968.179.157,79
01	Prestaciones y Siniestros Pagados	2.000.231.940,59	05	Beneficios Diversos	44.464.208.225,40
03	Comisiones y Gastos	51.746.202,34	TOTAL DE INGRESOS	1.754.238.030.307,18	
05	Reservas Técnicas del Ejercicio	4.000.276.258,00	TOTAL GENERAL	1.754.238.030.307,18	
09	Gastos de Administración	8.978.940,67			
381	Gestión General de la Empresa	60.812.205.497,19			
01	Gastos de Administración	2.563.773.787,49			
02	Egresos Financieros	16.684.024.416,81			
03	Ajuste de Reservas de Provisión	27.766.706.588,49			
04	Ajuste de Valores y Otros Activos	13.144.578.924,65			
05	Pérdidas en Activos	22.408.420,60			
08	Otros Egresos	630.713.359,15			
TOTAL EGRESOS		1.579.157.218.920,38			
395	Resultado del Ejercicio	175.080.811.386,80			
01	Utilidad	175.080.811.386,80			
TOTAL GENERAL		1.754.238.030.307,18			