



BALANCE DE SITUACIÓN PARA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

ACTIVO

201	Inversiones Aptas para la Representación de las Reservas Técnicas		4.896.063.910,27
01	Disponible	1.044.834.588,49	
02	Valores Públicos	3.495.294.873,60	
06	Predios Urbanos Edificados	398.010.525,62	
	Menos: Depreciación Acumulada	<u>42.076.077,44</u>	<u>355.934.448,18</u>
202	Garantía a la Nación		4.307.538,00
01	Para Operaciones de Seguros	4.289.300,00	
02	Para Operaciones de Fideicomiso	<u>18.238,00</u>	
203	Inversiones No Aptas para la Representación de las Reservas Técnicas		2.930.808.523,09
01	Acciones de Sociedades Privadas	1.051.800.837,66	
02	Obligaciones de Sociedades Privadas	42.602.250,00	
03	Préstamos con Garantía	423.141,94	
04	Préstamos sin Garantía	1.179.907,88	
05	Inmuebles	70.383.181,27	
	Menos: Depreciación Acumulada	<u>3.592.099,86</u>	<u>66.791.081,41</u>
07	Inversiones en el Extranjero	1.761.197.791,20	
12	Bienes y Valores para Salvamento de Sinistros	<u>6.813.513,00</u>	
204	Cuentas de Reaseguro		2.487.368,88
01	Cuentas Corrientes con Reaseguradores	3.534,68	
04	Cuentas Corrientes con Intermediarios de Reaseguros	<u>2.483.834,20</u>	
205	Cuentas de Reservas a Cargo de Reaseguradores y Retrocesionarios		9.432.745,32
01	De Primas a cargo de Reaseguradores	2.657,17	
03	Prestaciones y Sinistros Pendientes a Cargo de Reaseguradores	<u>9.430.088,15</u>	
206	Activos Depreciables y Amortizables		137.818.136,73
01	Mobiliario	10.036.991,89	
	Menos: Reserva de Depreciación	<u>2.641.630,55</u>	<u>7.395.361,34</u>
02	Equipo de Oficina	4.392.026,32	
	Menos: Reserva de Depreciación	<u>2.377.753,82</u>	<u>2.014.272,50</u>
03	Equipo de Computación	134.276.396,45	
	Menos: Reserva de Depreciación	<u>80.053.145,86</u>	<u>54.223.250,59</u>
04	Vehículos	15.135.275,25	
	Menos: Reserva de Depreciación	<u>6.329.573,98</u>	<u>8.805.701,27</u>
07	Gastos de Instalación	93.100.328,10	
	Menos: Reserva de Amortización	<u>27.720.777,07</u>	<u>65.379.551,03</u>
207	Cuentas Diversas		269.774.704,69
01	Cuentas a Cobrar	154.672.949,18	
02	Anticipo a Cuenta de Comisiones	4.227.076,73	
03	Cuentas de Productores de Seguros	409.428,68	
05	Préstamos a Empleados	1.608.432,38	
08	Beneficios Devengados por Cobrar	<u>108.856.817,72</u>	
208	Activos Transitorios		88.287.197,93
07	Otros Cargos Diferidos	<u>88.287.197,93</u>	
209	Otros Activos		284.351.875,54
01	Acervo Artístico	304.979,18	
02	Depósitos en Garantía de Servicios	32.782.008,21	
03	Operaciones en Tránsito	<u>251.264.888,15</u>	
	TOTAL ACTIVO		<u>8.623.332.000,45</u>
212	Cuentas de Orden		
01	Primas Emitidas al Cobro	556.963.336,24	
06	Fondos o Contratos Administrados	<u>15.183.903,58</u>	
	TOTAL CUENTAS DE ORDEN		<u>572.147.239,82</u>

PASIVO

401	Reservas Técnicas		4.267.834.418,43
01	Reservas de Primas Seguros de Personas	783.982.716,78	
01	Seguros de Vida - Reservas Matemáticas	29.142.909,58	
02	Colectivos - Reservas Riesgos en Curso	100.637.259,89	
03	Individual - Reservas Riesgos en Curso	653.957.161,09	
04	Funerarios	<u>245.386,22</u>	
02	Reservas de Primas - Seguros Generales	1.770.106.820,98	
01	Patrimoniales	1.605.400.912,30	
02	Obligatoriales o de Responsabilidad	<u>164.705.908,68</u>	
04	Reservas Para Prestaciones y Sinistros Pendientes	1.698.957.430,73	
01	Vida	5.976.616,27	
02	Colectivos	108.587.137,84	
03	Individual de Personas	239.883.612,10	
04	Funerarios	151.604,03	
05	Patrimoniales y de Responsabilidad	<u>1.345.358.460,49</u>	
05	Reservas Para Prestaciones y Sinistros Pendientes Reaseguro - Aceptado	713.308,63	
05	Patrimoniales y de Responsabilidad	<u>713.308,63</u>	
09	Reintegro por Experiencia Favorable	<u>14.074.141,31</u>	
402	Obligaciones a Pagar		453.536.343,92
03	Impuestos y Contribuciones	161.905.778,30	
04	Dividendos Decretados	217.460.526,11	
08	Gastos Acumulados	74.086.859,17	
09	Otras Obligaciones	<u>83.180,34</u>	
403	Cuentas Diversas		187.572.651,23
01	Cuentas a Pagar	101.444.896,76	
02	Cuentas de Productores de Seguros	5.746.757,40	
03	Cuentas de Coaseguro	393.672,78	
05	Cuentas por Pagar al Personal	<u>79.987.324,29</u>	
404	Cuentas de Reaseguro		143.225.682,70
01	Cuentas Corrientes con Reaseguradores	64.324.333,01	
02	Cuentas Corrientes con Reaseguradas	733.030,75	
04	Cuentas Corrientes con Intermediarios de Reaseguro	<u>78.168.318,94</u>	
406	Pasivos Transitorios		2.676.343,60
07	Otros Créditos Diferidos	<u>2.676.343,60</u>	
407	Reservas de Previsión		1.500.228.134,52
01	Para Cuentas Dudosas	2.483.321,52	
02	Otros Fines	1.497.568.931,70	
03	Ajuste de Valores Públicos dados en Garantía a la Nación	<u>175.881,30</u>	
409	Capital		618.123.888,53
01	Capital Social Suscrito	19.259.718,30	
02	Superávit Ganado	<u>598.864.170,23</u>	
01	Reserva Legal	1.925.971,83	
03	Reservas Voluntarias	406,44	
04	Utilidades no Distribuidas	<u>596.937.791,96</u>	
410	Superávit No Realizado		937.817.346,54
01	Reserva para Revalorización de Valores	553.952.287,54	
02	Reserva para Revalorización de Inmuebles	<u>383.865.059,00</u>	
411	Utilidad del Ejercicio		512.317.190,98
01	Utilidad	<u>512.317.190,98</u>	
	TOTAL PASIVO Y CAPITAL		<u>8.623.332.000,45</u>
412	Cuentas de Orden		
01	Primas Emitidas al Cobro	556.963.336,24	
06	Fondos o Contratos Administrados	<u>15.183.903,58</u>	
	TOTAL CUENTAS DE ORDEN		<u>572.147.239,82</u>

DEMOSTRACIÓN DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS PARA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

EGRESOS

301	Operaciones Seguros de Personas		3.370.402.924,67
01	Prestaciones Pagadas	15.334.822,08	
02	Sinistros Pagados	1.278.163.413,98	
03	Devolución de Primas	27.416.569,56	
04	Comisiones y Gastos de Adquisición	321.939.437,50	
05	Primas Cedidas en Reaseguro	130.958.544,78	
06	Reservas Técnicas del Ejercicio	1.202.639.426,74	
07	Reservas Técnicas del Ejercicio Anterior a Cargo de Reaseguradores	56.254.799,87	
09	Gastos de Administración	309.693.884,88	
10	Reintegro por Experiencia Favorable	1.143.722,45	
11	Primas Pagadas por Concepto de Reaseguro No Proporcional	<u>17.858.302,83</u>	
321	Operaciones de Seguros Generales		6.721.282.902,15
01	Sinistros Pagados	1.914.537.515,70	
02	Devolución de Primas	73.341.126,59	
03	Comisiones y Gastos de Adquisición	780.368.257,53	
04	Primas Cedidas en Reaseguro	82.163.612,02	
05	Reservas Técnicas del Ejercicio	3.208.885.629,70	
06	Reservas Técnicas del Ejercicio Anterior a Cargo de Reaseguradores	95.684.772,99	
09	Gastos de Administración	534.320.415,88	
11	Primas Pagadas por Concepto de Reaseguro No Proporcional	<u>31.981.571,74</u>	
341	Operaciones de Reaseguro Aceptado		755.988,71
01	Prestaciones y Sinistros Pagados	42.680,09	
05	Reservas Técnicas del Ejercicio	<u>713.308,62</u>	
381	Gestión General de la Empresa		424.917.060,86
01	Gastos de Administración	17.224.781,65	
02	Egresos Financieros	43.007.227,60	
03	Ajuste de Reservas de Provisión	89.068.839,83	
04	Ajuste de Valores y Otros Activos	264.843.419,85	
05	Pérdidas en Activos	10.201,80	
08	Otros Egresos	<u>10.762.590,13</u>	
	TOTAL EGRESOS		<u>10.517.358.876,39</u>
395	Resultado del Ejercicio		512.317.190,98
01	Utilidad	512.317.190,98	
	TOTAL GENERAL		<u>11.029.676.067,37</u>

INGRESOS

501	Operaciones Seguros de Personas		3.423.601.860,21
01	Primas del Ejercicio	2.367.175.740,88	
02	Prestaciones y Sinistros a Cargo de Reaseguradores	16.595.623,81	
03	Gastos Operacionales Reembolsados por Reaseguradores	45.999.256,78	
04	Participación en la Utilidades de Reaseguradores	26.763.391,92	
05	Reservas Técnicas del Ejercicio Anterior	902.010.106,92	
06	Reservas Técnicas del Ejercicio a Cargo de Reaseguradores	<u>65.057.739,90</u>	
521	Operaciones de Seguros Generales		6.854.054.322,34
01	Primas Cobradas	4.110.169.603,11	
02	Sinistros Pagados por Reaseguradores	26.472.920,86	
03	Gastos Operacionales Reembolsados por Reaseguradores	25.517.833,91	
04	Participación en las Utilidades de Reaseguradores	2.092.544,73	
05	Reservas Técnicas del Ejercicio Anterior	2.418.367.952,79	
06	Reservas Técnicas del Ejercicio a Cargo de Reaseguradores	102.853.093,45	
08	Salvamento de Sinistros	<u>168.580.373,49</u>	
541	Operaciones de Reaseguro Aceptado		713.311,62
06	Reservas Técnicas del Ejercicio Anterior	<u>713.311,62</u>	
581	Gestión General de la Empresa		751.306.573,20
01	Producto de Inversiones	547.490.143,25	
02	Ajuste de Valores	82.806.442,43	
04	Ingresos por Servicios	7.222.960,19	
05	Beneficios Diversos	<u>113.787.027,33</u>	
	TOTAL DE INGRESOS		<u>11.029.676.067,37</u>
	TOTAL GENERAL		<u>11.029.676.067,37</u>