



**BALANCE DE SITUACIÓN PARA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

ACTIVO			PASIVO		
<b>201</b>	<b>Inversiones Aptas para la Representación de las Reservas Técnicas</b>	<b>6.632.385.412,71</b>	<b>401</b>	<b>Reservas Técnicas</b>	<b>5.577.864.474,47</b>
01	Disponibles	1.575.991.748,83	01	Reservas de Primas Seguros de Personas	986.705.954,97
02	Valores Públicos	4.624.415.470,24	01	Seguros de Vida - Reservas Matemáticas	35.979.326,29
06	Predios Urbanos Edificados	510.980.228,78	02	Colectivos - Reservas Riesgos en Curso	163.028.641,64
	Menos: Depreciación Acumulada	<u>79.002.035,14</u>	03	Individual - Reservas Riesgos en Curso	787.486.658,45
		<u>431.978.193,64</u>	04	Funerarios	<u>211.328,59</u>
<b>202</b>	<b>Garantía a la Nación</b>	<b>4.307.538,00</b>	02	Reservas de Primas - Seguros Generales	2.140.392.003,56
01	Para Operaciones de Seguros	4.289.300,00	01	Patrimoniales	1.918.323.104,50
02	Para Operaciones de Fideicomiso	<u>18.238,00</u>	02	Obligacionales o de Responsabilidad	<u>222.068.899,06</u>
<b>203</b>	<b>Inversiones No Aptas para la Representación de las Reservas Técnicas</b>	<b>2.701.143.412,07</b>	04	Reservas Para Prestaciones y Siniestros Pendientes	2.115.840.882,84
01	Acciones de Sociedades Privadas	1.562.839.732,94	01	Vida	4.525.383,31
02	Obligaciones de Sociedades Privadas	9.900.000,00	02	Colectivos	146.105.066,00
03	Préstamos con Garantía	3.571.347,30	03	Individual de Personas	300.817.857,86
04	Préstamos sin Garantía	170.686,14	04	Funerarios	113.333,80
05	Inmuebles	117.928.909,71	05	Patrimoniales y de Responsabilidad	1.664.030.759,30
	Menos: Depreciación Acumulada	<u>5.626.878,09</u>	06	Seguros Solidarios	<u>248.482,57</u>
07	Inversiones en el Extranjero	1.002.575.870,37	05	Reservas Para Prestaciones y Siniestros Pendientes Reaseguro - Aceptado	698.461,43
09	Primas por Operaciones en Coaseguro	1.243.271,00	05	Patrimoniales y de Responsabilidad	<u>698.461,43</u>
12	Bienes y Valores para Salvamento de Siniestros	8.398.833,60	06	Reservas de Primas Seguros Solidarios Riesgos en Curso	581.822,64
15	Préstamos Sobre Pólizas	<u>141.639,10</u>	07	Primas Cobradas por Anticipado	24.720.547,75
<b>204</b>	<b>Cuentas de Reaseguro</b>	<b>2.354.084,80</b>	09	Reintegro por Experiencia Favorable	15.442.677,99
01	Cuentas Corrientes con Reaseguradores	121.450,18	10	Reservas Para Siniestros Ocurridos y no Notificados	225.535.846,50
04	Cuentas Corrientes con Intermediarios de Reaseguros	<u>2.232.634,62</u>	01	Operaciones de Seguros de Personas	58.625.953,34
<b>206</b>	<b>Activos Depreciables y Amortizables</b>	<b>188.708.680,33</b>	02	Operaciones de Seguros Generales	<u>166.909.893,16</u>
01	Mobiliario	28.259.058,61	11	Reservas para Riesgos Catastróficos	67.946.276,79
	Menos: Reserva de Depreciación	<u>3.714.746,42</u>	02	Operaciones de Seguros Generales	<u>67.946.276,79</u>
02	Equipo de Oficina	4.760.625,91	<b>402</b>	<b>Obligaciones a Pagar</b>	<b>389.721.084,69</b>
	Menos: Reserva de Depreciación	<u>3.064.013,30</u>	03	Impuestos y Contribuciones	274.847.200,90
03	Equipo de Computación	170.007.497,18	04	Dividendos Declarados	1.741.809,98
	Menos: Reserva de Depreciación	<u>96.910.357,80</u>	08	Gastos Acumulados	113.049.815,23
04	Vehículos	30.702.216,15	09	Otras Obligaciones	<u>82.258,58</u>
	Menos: Reserva de Depreciación	<u>7.603.735,88</u>	<b>403</b>	<b>Cuentas Diversas</b>	<b>281.248.781,55</b>
07	Gastos de Instalación	100.995.575,60	01	Cuentas a Pagar	109.034.609,06
	Menos: Reserva de Amortización	<u>34.723.439,72</u>	02	Cuentas de Productores de Seguros	14.304.396,36
<b>207</b>	<b>Cuentas Diversas</b>	<b>176.357.945,66</b>	03	Cuentas de Coaseguro	179.308,44
01	Cuentas a Cobrar	43.616.902,44	05	Cuentas por Pagar al Personal	<u>157.730.467,69</u>
02	Anticipo a Cuenta de Comisiones	6.010.628,62	<b>404</b>	<b>Cuentas de Reaseguro</b>	<b>197.981.700,41</b>
03	Cuentas de Productores de Seguros	2.140.304,18	01	Cuentas Corrientes con Reaseguradores	97.464.004,85
05	Préstamos a Empleados	1.849.236,13	02	Cuentas Corrientes con Reaseguradas	1.033.281,75
08	Beneficios Devengados por Cobrar	<u>122.740.874,29</u>	04	Cuentas Corrientes con Intermediarios de Reaseguro	<u>99.484.413,81</u>
<b>208</b>	<b>Activos Transitorios</b>	<b>105.841.469,75</b>	<b>406</b>	<b>Pasivos Transitorios</b>	<b>3.640.934,85</b>
02	Cargos Diferidos Seguros de Persona Individual	383.774,83	07	Otros Créditos Diferidos	<u>3.640.934,85</u>
03	Cargos Diferidos Seguros de Persona Colectivo	1.003.969,75	<b>407</b>	<b>Reservas de Previsión</b>	<b>1.161.496.578,12</b>
04	Cargos Diferidos Seguros Generales	853.142,97	01	Para Cuentas Dudosas	2.243.163,74
07	Otros Cargos Diferidos	<u>103.600.582,20</u>	02	Otros Fines	1.159.077.553,08
<b>209</b>	<b>Otros Activos</b>	<b>320.529.076,06</b>	03	Ajuste de Valores Públicos dados en Garantía a la Nación	<u>175.861,30</u>
01	Acervo Artístico	304.979,18	<b>409</b>	<b>Capital</b>	<b>339.441.079,51</b>
02	Depósitos en Garantía de Servicios	48.135.200,50	01	Capital Social Suscrito	19.259.718,30
03	Operaciones en Tránsito	<u>272.088.896,38</u>	02	Superávit Ganado	<u>320.181.361,21</u>
			01	Reserva Legal	1.925.971,83
			03	Reservas Voluntarias	406,44
			04	Utilidades no Distribuidas	<u>318.254.982,94</u>
	<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>10.131.627.619,38</b>	<b>410</b>	<b>Superávit No Realizado</b>	<b>766.239.936,31</b>
<b>212</b>	<b>Cuentas de Orden</b>		01	Reserva para Revalorización de Valores	291.587.290,28
01	Primas Emitidas al Cobro	740.029.983,03	02	Reserva para Revalorización de Inmuebles	<u>474.652.646,03</u>
06	Fondos o Contratos Administrados	<u>24.531.507,86</u>	<b>411</b>	<b>Utilidad del Ejercicio</b>	<b>1.413.993.049,47</b>
			01	Utilidad	<u>1.413.993.049,47</u>
	<b>TOTAL CUENTAS DE ORDEN</b>	<b>764.561.490,89</b>		<b>TOTAL PASIVO Y CAPITAL</b>	<b>10.131.627.619,38</b>

**DEMOSTRACIÓN DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS PARA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

EGRESOS			INGRESOS		
<b>301</b>	<b>Operaciones Seguros de Personas</b>	<b>4.364.651.547,78</b>	<b>501</b>	<b>Operaciones Seguros de Personas</b>	<b>4.418.056.448,14</b>
01	Prestaciones Pagadas	11.895.414,98	01	Primas del Ejercicio	3.049.223.194,86
02	Siniestros Pagados	1.566.160.600,23	02	Prestaciones y Siniestros a Cargo de Reaseguradores	11.464.963,13
03	Devolución de Primas	24.283.891,13	03	Gastos Operacionales Reembolsados por Reaseguradores	70.755.884,16
04	Comisiones y Gastos de Adquisición	425.761.590,38	04	Participación en las Utilidades de Reaseguradores	3.152.616,19
05	Primas Cedidas en Reaseguro	175.711.506,76	05	Reservas Técnicas del Ejercicio Anterior	1.202.639.426,74
06	Reservas Técnicas del Ejercicio	1.577.713.912,08	06	Reservas Técnicas del Ejercicio a Cargo de Reaseguradores	<u>80.820.363,06</u>
07	Reservas Técnicas del Ejercicio Anterior a Cargo de Reaseguradores	65.057.742,39	<b>521</b>	<b>Operaciones de Seguros Generales</b>	<b>8.821.189.592,73</b>
09	Gastos de Administración	500.784.134,35	01	Primas Cobradas	5.235.050.943,06
10	Reintegro por Experiencia Favorable	1.450.943,71	02	Siniestros Pagados por Reaseguradores	27.818.132,15
11	Primas Pagadas por Concepto de Reaseguro No Proporcional	<u>15.831.811,77</u>	03	Gastos Operacionales Reembolsados por Reaseguradores	29.912.401,30
<b>321</b>	<b>Operaciones de Seguros Generales</b>	<b>8.752.466.840,21</b>	04	Participación en las Utilidades de Reaseguradores	1.024.046,61
01	Siniestros Pagados	2.462.448.325,97	05	Reservas Técnicas del Ejercicio Anterior	3.161.947.647,30
02	Devolución de Primas	110.252.042,98	06	Reservas Técnicas del Ejercicio a Cargo de Reaseguradores	112.287.699,50
03	Comisiones y Gastos de Adquisición	1.045.393.491,33	08	Salvamento de Siniestros	<u>253.148.722,81</u>
04	Primas Cedidas en Reaseguro	107.160.522,60	<b>531</b>	<b>Operaciones de Seguros Solidarios</b>	<b>2.245.767,85</b>
05	Reservas Técnicas del Ejercicio	4.104.628.741,74	01	Primas Cobradas	<u>2.245.767,85</u>
06	Reservas Técnicas del Ejercicio Anterior a Cargo de Reaseguradores	102.853.093,41	<b>541</b>	<b>Operaciones de Reaseguro Aceptado</b>	<b>713.308,63</b>
09	Gastos de Administración	790.515.669,44	06	Reservas Técnicas del Ejercicio Anterior	<u>713.308,63</u>
10	Reintegro por Experiencia Favorable	6.020,90	<b>581</b>	<b>Gestión General de la Empresa</b>	<b>1.868.098.717,41</b>
11	Primas Pagadas por Concepto de Reaseguro No Proporcional	<u>29.208.931,84</u>	01	Producto de Inversiones	1.249.070.618,71
<b>331</b>	<b>Operaciones de Seguros Solidarios</b>	<b>2.163.490,00</b>	02	Ajuste de Valores	235.167.123,81
01	Prestaciones y Siniestros Pagados	935.522,49	04	Ingresos por Servicios	9.429.773,09
03	Comisiones y Gastos de Adquisición	51.245,85	05	Beneficios Diversos	<u>374.431.201,80</u>
05	Reservas Técnicas del Ejercicio	830.305,21		<b>TOTAL DE INGRESOS</b>	<b>15.110.303.834,76</b>
09	Gastos de Administración	<u>346.416,45</u>		<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>15.110.303.834,76</b>
<b>341</b>	<b>Operaciones de Reaseguro Aceptado</b>	<b>998.712,43</b>			
01	Prestaciones y Siniestros Pagados	300.251,00			
05	Reservas Técnicas del Ejercicio	<u>698.461,43</u>			
<b>381</b>	<b>Gestión General de la Empresa</b>	<b>576.030.194,86</b>			
01	Gastos de Administración	26.360.126,94			
02	Egresos Financieros	163.011.039,19			
03	Ajuste de Reservas de Provisión	139.784.532,03			
04	Ajuste de Valores y Otros Activos	147.541.468,52			
05	Pérdidas en Activos	1.370.872,22			
08	Otros Egresos	<u>97.962.155,96</u>			
	<b>TOTAL EGRESOS</b>	<b>13.696.310.785,29</b>			
<b>395</b>	<b>Resultado del Ejercicio</b>	<b>1.413.993.049,47</b>			
01	Utilidad	<u>1.413.993.049,47</u>			
	<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>15.110.303.834,76</b>			