

SUPERINTENDENCIA BANCARIA  
DE COLOMBIA

ENTIDADES ASEGURADORAS  
BALANCE GENERAL COMPARATIVO  
31 12 2011  
DD MM AAAA  
(Publicación Autorizada por la Superintendencia Bancaria)

ENTIDAD 13 29  
TIPO CODIGO

SEGUROS DEL ESTADO S.A.  
NOMBRE

CIUDAD

BOGOTÁ D.C.

(Millones de Pesos)

ACTIVO				PASIVO Y PATRIMONIO			
A	31/12/2011 DD/MM/AAAA	A	31/12/2010 DD/MM/AAAA	A	31/12/2011 DD/MM/AAAA	A	31/12/2010 DD/MM/AAAA
DISPONIBLE		37.931,0	28.365,1	COMPROMISOS DE RECOMPRA DE INVERSIONES	0,0		0,0
COMPROMISOS DE REVENTA DE INVERSIONES		18.629,0	800,4	CUENTAS POR PAGAR ACTIVIDAD ASEGURADORA	23.313,9		22.503,2
INVERSIONES		403.601,0	347.852,0	Compañías cedentes	84,0		225,2
Inversiones Negociables en Títulos de Deuda	268.543,0	206.782,3	206.782,3	Coseguradores	414,7		863,6
Inversiones Negociables en Títulos Participativos	21.026,0	26.887,6	26.887,6	Reaseguradores	10.159,8		11.121,3
Inversiones para Mantener Hasta el Vencimiento	99.388,0	99.566,5	99.566,5	Siniestros liquidados por pagar	6.300,9		3.391,2
Inversiones Disponibles para la Venta en Títulos de Deuda	0,0	0,0	0,0	Obligaciones a favor de intermediarios	1.021,7		1.391,6
Inversiones Disponibles para la Venta en Títulos Participativos	14.836,0	14.615,6	14.615,6	Otras	5.352,8		5.510,3
Derechos de Recompra de Inversiones	0,0	0,0	0,0				
Menos: Provisión	(192,0)	0,0	0,0	CREDITOS DE BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS	2.414,4		2.378,8
CARTERA DE CREDITOS		3.670,8	1.592,0	CUENTAS POR PAGAR	52.161,6		42.715,6
Con Garantía Hipotecaria	3.642,1	1.603,3	1.603,3	Comisiones, honorarios, intereses	173,3		133,5
Derechos de Recompra de Cartera	0,0	0,0	0,0	Dividendos y excedentes	31,3		23,5
Menos: Provisión	0,0	0,0	0,0	Gastos pagados por terceros	0,0		0,0
Sobre Títulos de Capitalización	0,0	0,0	0,0	Otras	51.957,0		42.558,6
Derechos de Recompra de Cartera	0,0	0,0	0,0	RESERVAS TECNICAS DE SEGUROS	395.195,4		311.187,3
Menos: Provisión	0,0	0,0	0,0	De riesgos en curso	158.150,3		132.336,4
Con Garantía Prendaria	90,5	91,2	91,2	Reserva matemática	0,0		0,0
Derechos de Recompra de Cartera	0,0	0,0	0,0	Seguro de vida de ahorro con participación	0,0		0,0
Menos: Provisión	(85,3)	(85,3)	(85,3)	Depósitos retenidos a reaseguradores del exterior	12.129,9		11.392,8
Sobre Pólizas	0,0	0,0	0,0	Reserva desviación de siniestralidad	10.026,8		8.011,4
Derechos de Recompra de Cartera	0,0	0,0	0,0	Reserva para siniestros avisados	85.081,3		73.596,7
Menos: Provisión	0,0	0,0	0,0	Reserva para siniestros no avisados	27.758,0		30.011,2
Otros Conceptos	92,9	31,1	31,1	Reserva para siniestros pendientes parte reasegurad:	48.579,4		40.079,8
Derechos de Recompra de Cartera	0,0	0,0	0,0	Reserva para siniestros pendientes garantiz. por Naci	0,0		0,0
Menos: Provisión	(69,4)	(48,3)	(48,3)	Reservas especiales	53.471,7		15.759,4
CUENTAS POR COBRAR ACTIVIDAD ASEGURADORA		94.278,7	78.133,4	OTROS PASIVOS	93.343,5		80.877,9
Compañías cedentes	3,3	3,2	3,2	Obligaciones laborales consolidadas	4.345,9		3.800,8
Coseguradores	232,2	123,3	123,3	Ingresos anticipados	88.260,8		76.214,5
Reaseguradores	5.048,3	8.991,2	8.991,2	Impuestos	0,0		0,0
Siniestros pendientes parte reaseguradores	48.579,5	40.079,6	40.079,6	Otras	737,0		862,8
Primas por recaudar	49.538,1	38.098,5	38.098,5	PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES	14.995,0		12.077,1
Menos: Provisión	(9.122,7)	(7.160,4)	(7.160,4)	Obligaciones laborales	0,0		0,0
DERIVADOS		-10,8	0,0	Impuestos	10.136,7		9.055,7
Operaciones Camusel	0,0	0,0	0,0	Comisiones causadas sobre primas por recaudar	4.658,3		3.021,4
Contratos Forward	0,0	0,0	0,0	Otras	0,0		0,0
Contratos de Futuros	0,0	0,0	0,0	BONOS OBLIGATORIAMENTE CONVERTIBLES EN ACCIONES	0,0		0,0
Swaps	0,0	0,0	0,0	TOTAL PASIVO	881.423,8		471.739,9
Utilidad (Pérdida) en valoración de opciones	(10,8)	0,0	0,0	PATRIMONIO	99.358,5		86.754,4
CUENTAS POR COBRAR		11.989,0	6.345,1	CAPITAL SOCIAL	325,9		308,2
Pagos por cuenta de terceros	242,3	224,2	224,2	Número de acciones	21.728.941,0		20.546.951
Comisiones, honorarios, servicios, intereses	20,4	5,7	5,7	Valor nominal de cada acción	15,0		15,0
Intermediarios	10.211,8	6.123,4	6.123,4	Aportes Sociales (*)	0,0		0,0
Otras	3.111,9	1.729,9	1.729,9	DIVIDENDOS DECRETADOS EN ACCIONES	0,0		0,0
Menos: Provisión	(1.597,4)	(1.739,1)	(1.739,1)	RESERVAS	23.903,0		18.539,2
BIENES REALIZABLES Y RECIBIDOS EN PAGO		0,0	0,0	Reserva legal	442,1		442,1
Bienes realizables	0,0	0,0	0,0	Reservas estatutarias y ocasionales	23.460,9		18.097,1
Bienes recibidos en pago	1.036,4	1.036,4	1.036,4	FONDOS DE DESTINACION ESPECIFICA (*)	0,0		0,0
Menos: Depreciación acumulada	0,0	0,0	0,0	SUPERAVIT O DEFICIT	59.812,7		53.616,1
Menos: Provisión	(1.036,4)	(1.036,4)	(1.036,4)	Prima en colocación de acciones	47.498,0		42.513,8
PROPIEDADES Y EQUIPO		6.349,4	6.198,7	Ganancias o pérdidas no realizadas en inversiones de:	0,0		0,0
Terrenos, edificios y construcciones en curso	1.922,3	2.292,3	2.292,3	Valorizaciones	12.316,7		11.102,3
Equipo, muebles y enseres de oficina	8.599,8	7.241,3	7.241,3	Desvalorizaciones	0,0		0,0
Equipo de computación	11.108,6	10.739,4	10.739,4	Revalorización del patrimonio	0,0		0,0
Otros	705,8	699,8	699,8	Otras	0,0		0,0
Menos: Depreciación acumulada	(15.987,1)	(14.774,1)	(14.774,1)	RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	0,0		0,0
Más: Depreciación diferida	0,0	0,0	0,0	RESULTADOS DEL EJERCICIO	15.316,9		14.290,9
Menos: Provisión	0,0	0,0	0,0				
OTROS ACTIVOS		92.027,5	78.105,3	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	680.782,3		558.494,3
Aportes permanentes	204,0	204,0	204,0				
Gastos pagados por anticipado y cargos diferidos	77.755,8	68.175,5	68.175,5				
Otros	14.303,2	10.071,9	10.071,9				
Menos: Provisión	(235,5)	(346,1)	(346,1)				
VALORIZACIONES		12.316,7	11.102,3				
Aportes permanentes	0,0	0,0	0,0				
Propiedades y equipo	3.259,8	2.756,7	2.756,7				
Bienes recibidos en pago	0,0	0,0	0,0				
Bienes realizables	0,0	0,0	0,0				
Inversiones Disponibles para la Venta en Títulos Participativos de baja o mínima bursatilidad o sin cotización en bolsa	9.056,9	8.345,6	8.345,6				
Otras	0,0	0,0	0,0				
DESVALORIZACIONES		0,0	0,0				
Inversiones Disponibles para la Venta en Títulos Participativos de baja o mínima bursatilidad o sin cotización en bolsa	0,0	0,0	0,0				
TOTAL ACTIVO	680.782,3	558.494,3	558.494,3				
CUENTAS CONTINGENTES Y DE ORDEN				CUENTAS CONTINGENTES Y DE ORDEN			
CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS POR CONTRA	133.398.828,7	71.413.000,0	71.413.000,0	CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS	133.398.828,7		71.413.000,0
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS POR CONTRA	0,0	0,0	0,0	Créditos aprobados no desembolsados	0,0		0,0
Otras	19,9	19,9	19,9	Obligaciones en opciones	0,0		0,0
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	923.729,2	800.854,1	800.854,1	Otras	133.398.828,7		71.413.000,0
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS POR CONTRA	191.617,5	106.032,3	106.032,3	CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS POR CONTRA	19,9		19,9
TOTAL CUENTAS CONTINGENTES Y DE ORDEN	134.514.195,3	72.319.906,3	72.319.906,3	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS POR CONTRA	923.729,2		800.854,1
				CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	191.617,5		106.032,3
				Capitalización por revalorización del patrimonio	7.048,7		7.048,7
				TOTAL CUENTAS CONTINGENTES Y DE ORDEN	134.514.195,3		72.319.906,3
				UTILIDAD (PERDIDA) POR ACCION (En pesos)	711,36		703,02

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros

(\*) Para uso exclusivo de las cooperativas de seguros

F.3000-39

JORGE MORA SANCHEZ  
PRESIDENTE

FERNANDO ALDANA AGUDELO  
CONTADOR  
T.P.No. 11671-T

NESTOR N. RAMIREZ O.  
REVISOR FISCAL

T.P. No. 3841-T  
Miembro MCA Auditing & Accounting S.A.S  
Véase mi dictamen del 24 de Febrero de 2012

NOTA: ESTOS ESTADOS FINANCIEROS, LAS NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Y EL DICTAMEN DEL REVISOR FISCAL SE DEPOSITARON EN LA CAMARA DE COMERCIO DE BOGOTÁ DONDE PUEDEN SER CONSULTADOS POR EL PUBLICO EN GENERAL

15.11.11