SUPERINTENDENCIA BANCARIA
DE COLOMBIA

BALANCE GENERAL CONSOLIDADO COMPARATIVO
A 31 DE DICIEMBRE DE 2012
DD MM AAAA
(Publicación autorizada por la Superintendencia Financiera de Colombia)

ENTIDAD 13 (TIPO) 29 (CODIGO) **SEGUROS DEL ESTADO S.A.** (NOMBRE) **Y SUBORDINADAS** **CIUDAD** BOGOTA, D.C.

(Millones de Pesos)

ACTIVO

A	31 12 2012 DD/MM/AAAA		31 12 2011 DD/MM/AAAA	
DISPONIBLE		74.448,8		39.211,7
PACTOS DE REVENTA		0,0		19.018,3
INVERSIONES		583.354,4		477.843,1
Inversiones Negociables en Títulos de Deuda	385.891,9		323.877,2	
Inversiones Negociables en Títulos Participativos	64.267,0		26.050,0	
Inversiones para Mantener Hasta el Vencimiento	118.867,3		113.367,3	
Inversiones Disponibles para la Venta en Títulos de Deuda	0,0		0,0	
Inversiones Disponibles para la Venta en Títulos Participativo	15.200,3		14.836,6	
Derechos de Recompra de Inversiones	0,0		0,0	
Menos Provisión	(872,1)		(288,0)	
CARTERA DE CREDITOS		3.106,2		4.041,5
Con Garantia Hipotecaria	2.706,7		3.642,0	
Derechos de Recompra **de** Cartera	0,0		0,0	
Menos: Provisión	0,0		0,0	
Sobre Títulos de Capitalización	0,0		0,0	
Derechos de Recompra **de** Cartera	0,0		0,0	
Menos: Provisión	0,0		0,0	
Con Garantia Prendaria	95,3		90,5	
Derechos de Recompra **de** Cartera	0,0		0,0	
Menos: Provisión	(85,3)		(85,3)	
Sobre Pólizas	364,5		378,3	
Derechos de Recompra **de** Cartera	0,0		0,0	
Menos: Provisión	(36,2)		(45,9)	
Otros Conceptos	92,3		93,0	
Derechos de Recompra **de** Cartera	0,0		0,0	
Menos: Provisión	(31,1)		(31,1)	
CUENTAS POR COBRAR ACTIVIDAD ASEGURADORA		122.386,6		99.773,7
Compañias Cedentes	3,3		3,3	
Coaseguradores	309,3		236,0	
Reaseguradores	6.979,2		5.295,6	
Siniestros Pendientes Parte Reaseguradores	63.509,3		49.043,5	
Primas por Recaudor	62.299,3		54.828,5	
Menos: Provisión	(10.713,8)		(9.633,2)	
CUENTAS POR COBRAR		19.429,5		11.561,4
Derivados	0,0		(10,8)	
Derechos 7.078,4			17.701,2	
Obligaciones (7.078,4)			(17.712,0)	
Comisiones, Honorarios , Servicios , Intereses	25,4		25,4	
Intermediarios	18.550,5		10.211,8	
Pagos por Cuenta de Terceros	0,0		0,0	
Otras	3.092,2		2.945,3	
Menos: Provisión	(2.238,6)		(1.610,3)	
BIENES REALIZABLES Y RECIBIDOS EN PAGO		150,2		0,0
Bienes Realizables	0,0		0,0	
Bienes Recibidos en Pago	150,2		1.036,4	
Menos: Depreciación Acumulada	0,0		0,0	
Menos: Provisión	0,0		(1.036,4)	
PROPIEDADES Y EQUIPO		8.147,9		8.316,5
Terrenos, Construcciones en Curso y Edificios	5.009,2		5.009,2	
Equipo, Muebles y Enseres de Oficina	9.629,8		8.869,7	
Equipo de Computación	11.662,7		11.277,7	
Otros	708,1		705,8	
Menos: Depreciación Acumulada	(18.861,9)		(17.545,9)	
Más: Depreciación Diferida	0,0		0,0	
Menos: Provisión	0,0		0,0	
OTROS ACTIVOS		109.095,3		95.372,2
Aportes Permanentes	215,6		204,1	
Gastos Anticipados y Cargos Diferidos	93.314,0		80.630,1	
Exceso del Costo de Inversión sobre valor en libros	0,0		0,0	
Otros	16.395,1		14.852,6	
Menos: Provisión	(829,4)		(314,6)	
VALORIZACIONES		16.318,3		14.560,2
Aportes Permanentes	0,0		0,0	
Inversiones Disponibles para la Venta en Títulos Participativos de baja o minima bursatilidad o sin cotización en bolsa	10.687,1		9.057,0	
Propiedades y Equipo	5.631,2		5.503,2	
Bienes Realizables y Recibidos en Pago	0,0		0,0	
Otros	-		0,0	
DESVALORIZACIONES		0,0		0,0
Inversiones Disponibles para la Venta en Títulos Participativos de baja o minima bursatilidad o sin cotización en bolsa				
TOTAL ACTIVO		**936.437,2**		**769.698,6**

PASIVO Y PATRIMONIO

A	31 12 2012 DD/MM/AAAA		31 12 2011 DD/MM/AAAA	
PACTOS DE RECOMPRA		1.606,1		0,0
CUENTAS POR PAGAR ACTIVIDAD ASEGURADORA		25.970,7		25.929,3
Compañias Cedentes	0,0		64,0	
Coaseguradores	685,0		418,0	
Reaseguradores	13.932,1		12.465,0	
Siniestros liquidados por Pagar	3.903,9		6.350,1	
Obligaciones a Favor de Intermediarios	1.406,4		1.109,2	
Otras	6.043,3		5.523,0	
CREDITOS DE BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS		3.893,0		2.737,5
CUENTAS POR PAGAR		57.846,8		53.083,1
Comisiones, Honorarios y Intereses	462,7		176,4	
Dividendos y Excedentes	36,4		31,3	
Gastos Pagados por Terceros	0,0		0,0	
Otras	57.347,7		52.875,4	
RESERVAS TECNICAS		558.398,6		451.975,6
De Riesgos en Curso	214.584,6		178.139,7	
Reserva Matematica	24.305,7		22.710,9	
Seguro de Vida de Ahorro con Particpación	323,4		350,3	
Depósitos Retenidos a Reaseguradores del Exterior	14.832,7		12.543,7	
Reserva Desviación de Siniestralidad	13.683,1		10.966,3	
Reserva para Siniestros Pendientes Parte Compañia	227.159,8		178.221,2	
Reserva para Siniestros Pendientes Parte Reaseguradores	63.509,3		49.043,5	
OTROS PASIVOS		107.849,7		94.919,4
Obligaciones Laborales Consolidadas	5.358,9		4.812,6	
Ingresos Anticipados	100.812,4		89.224,5	
Impuestos	0,0		0,0	
Otros	1.678,4		882,3	
PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES		20.018,9		18.328,0
Obligaciones Laborales	0,0		0,0	
Impuestos	11.106,4		11.843,8	
Comisiones Causadas Sobre Primas por Recaudar	8.033,2		5.783,8	
Interés Minoritario	879,3		700,4	
Otros	0,0		0,0	
BONOS OBLIGATORIAMENTE CONVERTIBLES EN ACCIONES				
TOTAL PASIVO		**775.583,8**		**646.972,9**
PATRIMONIO		**160.853,4**		**122.725,7**
CAPITAL SOCIAL		2.479,1		2.462,3
Número de Acciones	169.536.466		168.425.389	
Valor Nominal de cada acción	15		15	
Aportes Sociales	0,0		0,0	
Ajuste por Conversión de Estados Financieros	0,0		0,0	
RESERVAS		37.138,7		28.874,6
Reserva Legal	2.631,5		2.383,2	
Reservas Estatutarias y Ocasionales	34.507,2		26.491,4	
FONDOS DE DESTINACION ESPECIFICA		0,0		0,0
SUPERAVIT O DEFICIT		80.327,7		73.589,3
Prima en Colocación de Acciones	64.077,5		59.094,3	
Ganancias o pérdidas no realizadas en inversiones disponibles p	0,0		0,0	
Valorizaciones	16.250,2		14.495,0	
Desvalorizaciones	0,0		0,0	
Revalorización del Patrimonio	0,0		0,0	
Otros	0,0		0,0	
RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES		0,0		0,0
RESULTADOS DEL EJERCICIO		40.907,9		17.799,5
Resultados Distribuidos	40.907,9		17.799,5	
DIVIDENDOS DECRETADOS EN ACCIONES	0,0		0,0	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**936.437,2**		**769.698,6**

CUENTAS CONTINGENTES Y DE ORDEN

CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS POR CONTRA		387.546.766,0		192.529.094,6
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS		20,0		20,0
Derechos en Opciones				
Otras				
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		1.321.711,4		1.084.249,8
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS POR CONTRA		248.722,3		205.310,1
TOTAL CUENTAS CONTINGENTES Y DE ORDEN		**389.117.219,7**		**193.818.674,5**

CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS		387.546.766,0		192.529.094,6
Creditos Aprobados no Desemblosados	0,0		0,0	
Obligaciones en Opciones	0,0		0,0	
Otras	387.546.766,0		192.529.094,6	
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS POR CONTRA		20,0		20,0
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS POR CONTRA		1.321.711,4		1.084.249,8
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS		248.722,3		205.310,1
Capitalización por Revalorización del Patrimonio	10.225,9		115.183,9	
TOTAL CUENTAS CONTINGENTES Y DE ORDEN		**389.117.219,7**		**193.818.674,5**

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros

F.3000-33

JORGE MORA SANCHEZ
Presidente

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

NESTOR N. RAMIREZ OICATA
REVISOR FISCAL
T.P.No. 3841-T
Miembro MCA Auditing & Accounting S.A.S
Véase mi dictamen del 19 de Febrero de 2013

NOTA: ESTE ESTADO FINANCIERO CONSOLIDADO COMPARATIVO CORRESPONDE A SEGUROS DEL ESTADO S.A., COMO COMPAÑÍA MATRIZ Y SEGUROS DE VIDA DEL ESTADO S.A., COMO COMPAÑÍA SUBORDINADA.