

1

ENTIDADES ASEGURADORAS
MAPFRE SEGUROS GENERALES DE COLOMBIA S.A
BALANCE GENERAL COMPARATIVO A 31 DE DICIEMBRE DE 2012
(Publicación autorizada por la Superintendencia Financiera de Colombia)
CIRCULAR EXTERNA 048 DE 2003
(Millones de pesos)

		ACTIVOS	
		2012/012	2011/012
DISPONIBLE		6,775.1	7,987.0
Disponibles	6,775.1	7,987.0	7,987.0
INVERSIONES		332,697.5	300,789.0
Inversiones Negociables en Títulos de Deuda	140,253.6	104,428.4	104,428.4
Inversiones Negociables en Títulos Participativos	590.1	9,001.7	9,001.7
Inversiones para Mantener Hasta el Vencimiento	58,209.4	81,993.0	81,993.0
Inversiones Disponibles para la Venta en Títulos de C	125,833.2	98,053.9	98,053.9
Inversiones Disponibles para la Venta en Títulos Part	7,198.8	7,955.7	7,955.7
Derechos de Recompra de Inversiones	0.0	0.0	0.0
Menos Provisión	(387.5)	(643.7)	(643.7)
CARTERA DE CREDITOS		0.0	0.0
Con Garantía Prendaria	0.0	0.0	0.0
Derechos de Recompra de Cartera	0.0	0.0	0.0
Menos: Provisión	0.0	0.0	0.0
Sobre Pólizas	0.0	0.0	0.0
Derechos de Recompra de Cartera	0.0	0.0	0.0
Menos: Provisión	0.0	0.0	0.0
Otros Conceptos	0.0	0.0	0.0
Derechos de Recompra de Cartera	0.0	0.0	0.0
Menos: Provisión	0.0	0.0	0.0
CUENTAS POR COBRAR ACTIVIDAD ASEGURADORA		281,693.6	315,409.0
Compañías Cedentes	0.0	0.0	0.0
Coaseguradores	21,533.9	24,307.9	24,307.9
Reaseguradores	18,563.6	14,875.3	14,875.3
Siniestros pendientes parte Reaseguradores	127,240.7	172,736.6	172,736.6
Intermediarios de seguros	376.6	463.8	463.8
Primas por recaudar	117,587.7	105,846.3	105,846.3
Menos: Provisión	(3,698.9)	(2,824.8)	(2,824.8)
CUENTAS POR COBRAR		5,813.9	3,907.6
Pagos por cuenta de terceros	0.0	0.0	0.0
Comisiones, honorarios, servicios, intereses	0.0	0.0	0.0
Intermediarios	4,512.2	2,007.1	2,007.1
Otras	1,639.5	2,315.5	2,315.5
Menos: Provisión	(337.6)	(415.0)	(415.0)
BIENES REALIZABLES Y RECIBIDOS EN PAGO		0.0	0.0
Bienes Realizables	0.0	0.0	0.0
Bienes recibidos en pago	19.3	19.3	19.3
Menos: Depreciación acumulada	0.0	0.0	0.0
Menos: Provisión	(19.3)	(19.3)	(19.3)
PROPIEDADES Y EQUIPO		14,042.6	15,139.6
Terrenos, construcciones en curso y Edificios	20,066.1	20,066.1	20,066.1
Equipo, muebles y enseres de oficina	6,360.2	6,262.3	6,262.3
Equipo de computación	7,569.8	7,541.6	7,541.6
Otros	1,463.6	1,538.2	1,538.2
Menos: Depreciación acumulada	(21,376.0)	(20,202.1)	(20,202.1)
Menos: Depreciación diferida	0.0	0.0	0.0
Menos: Provisión	(39.1)	(66.6)	(66.6)
OTROS ACTIVOS		34,364.3	28,033.5
Aportes Permanentes	0.0	0.0	0.0
Gastos pagados por anticipado y cargos diferidos	27,991.2	22,441.7	22,441.7
Exceso del costo de la inversión sobre valor en libros	0.0	0.0	0.0
Otros	6,655.3	6,023.8	6,023.8
Menos: Provisión	(282.2)	(432.0)	(432.0)
VALORIZACIONES		15,877.9	11,354.1
Aportes Permanentes	0.0	0.0	0.0
Inversiones Disponibles para la venta en títulos partic	6,038.6	5,999.0	5,999.0
Propiedades y Equipo	9,839.3	5,355.1	5,355.1
Bienes Realizables y Recibidos en Pago	0.0	0.0	0.0
Otros	0.0	0.0	0.0
DESVALORIZACIONES		0.0	0.0
Inversiones Disponibles para la venta en títulos partic	0.0	0.0	0.0
TOTAL ACTIVO		681,166.0	682,619.8

CUENTAS CONTINGENTES Y DE ORDEN			
CUENTAS CONTINGENTES		126,042,121.0	112,413,665.5
Acreeedoras		112,394,395.7	112,394,395.7
Acreeedoras por contra	126,041,499.2	112,394,395.7	112,394,395.7
Deudoras	0.0	0.0	0.0
Derechos en Opciones	0.0	0.0	0.0
Otras cuentas contingentes acreedoras	621.9	19,269.7	19,269.7
CUENTAS DE ORDEN		800,069.4	708,021.2
Deudoras		655,134.1	655,134.1
Deudoras	746,488.7	655,134.1	655,134.1
Acreeedoras	0.0	0.0	0.0
Acreeedoras	53,580.7	52,887.1	52,887.1
TOTAL CUENTAS CONTINGENTES Y DE ORDEN		126,842,190.4	113,121,686.6

UTILIDAD (PERDIDA) POR ACCION. En Pesos	(2.44)	10.99
--	---------------	--------------

Ricardo Blanco Manchola
Representante Legal

Zoraida Vargas Vargas
Contador
T.P. No. 60307 - T

Person Sepulveda Alzate
Revisor Fiscal
T.P. No. 72413 - T
(Véase mi informe del 28 de Enero de 2013)
Designado por Ernst & Young Audit Ltda. TR-530

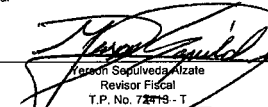
Nota: Los estados financieros y el dictamen del Revisor Fiscal se depositaron en la Cámara de Comercio de Bogotá en donde pueden ser consultados por el público en general.
Nota 2: Por virtud de lo establecido en el artículo 2 del decreto 089 de 2008, los estados financieros no requieren aprobación por parte de la Superintendencia Financiera de Colombia.

ENTIDADES ASEGURADORAS
MAPFRE SEGUROS GENERALES DE COLOMBIA S.A
BALANCE GENERAL COMPARATIVO A 31 DE DICIEMBRE DE 2012
 (Publicación autorizada por la Superintendencia Financiera de Colombia)
 CIRCULAR EXTERNA 048 DE 2003
 (Millones de pesos)

PASIVO Y PATRIMONIO			
	2012/012	2011/012	
CUENTAS POR PAGAR ACTIVIDAD ASEGURADORA	97,623.4	88,881.6	
Compañías Cedentes	0.0	0.0	
Coaseguradores	3,250.9	3,978.0	
Reaseguradores	64,634.7	54,748.3	
Siniestros Liquidados por Pagar	8,711.3	4,847.5	
Obligaciones a favor de intermediarios	8,366.6	8,380.0	
Otras	12,659.9	16,925.8	
CREDITOS BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS	16,900.0	21,346.2	
Créditos Bancos y otras obligaciones financieras	16,900.0	21,346.2	
CUENTAS POR PAGAR	23,869.4	18,528.7	
Comisiones, Honorarios, Intereses	0.0	0.0	
Dividendos y Excedentes	0.0	0.0	
Gastos pagados por Terceros	0.0	0.0	
Otras	23,869.4	18,528.7	
RESERVAS TECNICAS DE SEGUROS	434,726.9	448,733.4	
De riesgos en curso	90,754.6	85,471.2	
Reserva matemática	0.0	0.0	
Seguro de vida de ahorro con participación	0.0	0.0	
Depósitos retenidos a Reaseguradores del exterior	44,883.8	42,057.8	
Reserva Desviación de Siniestralidad	104,687.8	86,197.7	
Reserva para siniestros avisados	70,636.8	64,380.4	
Reserva para siniestros no avisados	14,803.5	12,735.5	
Reserva para siniestros pendientes parte Reaseguradores	108,980.4	157,890.9	
OTROS PASIVOS	5,816.8	7,007.3	
Obligaciones laborales consolidadas	2,131.1	2,133.6	
Ingresos Anticipados	0.0	0.0	
Impuestos	0.0	0.0	
Otros	3,685.7	4,873.7	
Defecto del costo de la inversión sobre el valor en libros	0.0	0.0	
PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES	8,874.3	9,818.8	
Obligaciones Laborales	0.0	0.0	
Impuestos	1,927.9	1,532.9	
Comisiones causadas sobre primas por recaudar	4,997.4	5,431.4	
Interés Minoritario	0.0	0.0	
Otros	1,949.0	2,854.5	
TOTAL PASIVOS	587,810.8	594,316.0	
PATRIMONIO	103,354.1	88,303.8	
CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	71,475.0	58,881.4	
Número de acciones	1,786,874,729	1,421,535,648	
Valor nominal de cada acción	\$ 40	\$ 40	
RESERVAS			
Reserva Legal	8,234.1	6,672.0	
Reserva Estatutaria	0.0	0.0	
Reserva Ocasional	1,829.1	1,372.5	
SUPERAVIT O DEFECIT			
Prima en colocación de acciones	0.0	0.0	
Donaciones	0.0	0.0	
Ganancias o pérdidas no realizadas en inversiones	9,607.4	1,762.5	
Valorizaciones	15,877.9	11,354.1	
Desvalorizaciones	0.0	0.0	
Revalorización del Patrimonio	0.0	0.0	
RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	0.0	(5,340.0)	
RESULTADOS DEL EJERCICIO	(3,669.4)	15,621.3	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	691,165.0	682,619.8	
CUENTAS CONTINGENTES Y DE ORDEN			
CUENTAS CONTINGENTES	128,042,121.0	112,413,685.5	
Acreedoras			
Créditos aprobados no desembolsados	0.0	0.0	
Obligaciones en Opciones	0.0	0.0	
Otros	126,041,499.2	112,394,395.7	
Deudoras			
Deudoras por el contrario	621.9	19,269.7	
CUENTAS DE ORDEN	800,069.4	708,021.2	
Deudoras			
Deudoras	746,488.7	655,134.1	
Acreedoras			
Capitalización por la revalorización del patrimonio	14,038.9	14,038.9	
Otras	39,541.9	38,848.2	
TOTAL CUENTAS CONTINGENTES Y DE ORDEN	128,842,190.4	113,121,686.6	
UTILIDAD (PERDIDA) POR ACCION. En Pesos	(2.44)	10.99	

Ricardo Blanco Manchola
Representante Legal

Zoraida Vargas Vargas
Contador
T.P. No. 60307 - T


 Person Sepúlveda Alzate
 Revisor Fiscal
 T.P. No. 78919 - T
 (Véase mi informe del 28 de Enero de 2013)
 Designado por Ernst & Young Audit Ltda. TR-530

Nota: Los estados financieros y el dictamen del Revisor Fiscal se depositaron en la Cámara de Comercio de Bogotá en donde pueden ser consultados por el público en general
 Nota 2: Por virtud de lo establecido en el artículo 2 del decreto 089 de 2008, los estados financieros no requieren aprobación por parte de la Superintendencia Financiera de Colombia.

ENTIDADES ASEGURADORAS
MAPFRE SEGUROS GENERALES DE COLOMBIA S.A
BALANCE GENERAL COMPARATIVO A 31 DE DICIEMBRE DE 2012
(Publicación autorizada por la Superintendencia Financiera de Colombia)
CIRCULAR EXTERNA 048 DE 2003
(Millones de pesos)

	2012/012	2011/012
INGRESOS OPERACIONALES DIRECTOS	938,788.8	845,494.1
Primas emitidas	573,166.4	531,981.4
Cuotas Recaudadas	0.0	0.0
Comisiones de Seguros y Capitalización	0.0	0.0
Liberación de reservas	146,847.7	130,671.8
Productos de reaseguros	218,774.7	182,640.9
GASTOS OPERACIONALES DIRECTOS	909,950.8	803,677.7
Siniestros liquidados	275,533.7	249,838.5
Constitución de reservas	178,945.8	171,689.5
Costos de reaseguros	401,102.8	345,583.5
Valores Reconocidos	0.0	0.0
Comisiones	54,368.5	36,566.1
RESULTADO OPERACIONAL DIRECTO	28,837.9	41,816.4
OTROS INGRESOS OPERACIONALES	41,043.1	35,768.8
Utilidad en Venta de Inversiones y de Bienes Realizables	3.5	237.8
Utilidad en Valoración de Inversiones Negociables en Títulos de Deuda	7,882.1	6,483.9
Utilidad en Valoración de Inversiones Negociables en Títulos Participativos	161.3	0.0
Utilidad en Valoración de Inversiones para Mantener Hasta el Vencimiento	4,408.3	6,644.6
Utilidad en Valoración de Inversiones Disponibles para la Venta en Títulos de Deuda	7,112.5	3,909.8
Ganancia Realizada en Inversiones Disponibles para la Venta	0.0	1.7
Utilidad en Valoración por Transferencia Temporal de Valores	0.0	0.0
Cambios	1,827.5	2,029.1
Dividendos y participaciones	5.0	0.6
Reajuste de la Unidad de Valor Real - UVR y otros intereses	13.2	30.5
Otros (Utilidad en venta de inversiones y de cartera, en bienes realizables por de	19,629.7	16,420.8
OTROS GASTOS OPERACIONALES	66,064.3	57,614.7
Intereses Prima Amortizada y Amortización de Descuento	1,320.7	436.4
Pérdida en Venta de Inversiones	325.8	95.7
Pérdida en Valoración de Inversiones Negociables en Títulos de Deuda	0.0	50.6
Pérdida en Valoración de Inversiones Negociables en Títulos Participativos	0.0	0.0
Pérdida en Valoración de Inversiones para Mantener Hasta el Vencimiento	0.0	0.0
Pérdida en Valoración de Inversiones Disponibles para la Venta en Títulos de Deuda	0.0	0.0
Pérdida Realizada en Inversiones Disponibles para la Venta	0.0	0.0
Pérdida en Valoración por Transferencia Temporal de Valores	0.0	0.0
Reajuste de la Unidad de Valor Real - UVR	0.0	0.0
Gastos de personal	26,667.6	24,400.7
Cambios	349.4	818.8
Otros (Pérdida en venta de inversiones, honorarios, impuestos, arrendamientos, i	37,400.8	31,812.5
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DE PROVISIONES	3,816.7	19,960.4
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES		
PROVISIONES	5,163.3	4,779.9
Inversiones	23.5	0.0
Cartera de créditos y Cuentas por cobrar actividad aseguradora	3,684.0	2,511.6
Propiedades y Equipo	0.0	0.0
Otras	1,445.8	2,268.3
DEPRECIACIONES	1,551.1	1,709.9
Depreciaciones	1,551.1	1,709.9
AMORTIZACIONES	3,927.1	2,621.1
Amortizaciones	3,927.1	2,621.1
RESULTADO OPERACIONAL NETO	(6,814.8)	10,849.6
INGRESOS NO OPERACIONALES	4,200.0	5,539.9
Ingresos no operacionales	4,200.0	5,539.9
Interes Minoritario	0.0	0.0
Amortización Defecto del Costo de la Inversión sobre Valor en Libros	0.0	0.0
GASTOS NO OPERACIONALES	198.5	40.1
Gastos no operacionales	198.5	40.1
Interes Minoritario	0.0	0.0
Amortización Defecto del Costo de la Inversión sobre Valor en Libros	0.0	0.0
RESULTADO NETO NO OPERACIONAL	(2,813.4)	16,349.3
UTILIDAD/ EXCEDENTE (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	(2,813.4)	16,349.3
IMPUESTO A LA RENTA Y COMPLEMENTARIOS	856.0	728.0
Impuesto a la renta y complementarios	856.0	728.0
UTILIDAD/ EXCEDENTE (PERDIDA) DEL EJERCICIO	(3,669.4)	15,621.3

Ricardo Blanco Manchola
Representante Legal

Zoraida Vargas
Zoraida Vargas Vargas
Contador
T P No 60307 - T

Yerson Sepulveda Alzate
Revisor Fiscal
T P No 72413 - T
(Véase mi informe del 28 de Enero de 2013)
Designado por Ernst & Young Audit Ltda. TR-530

Nota: Los estados financieros y el dictamen del Revisor Fiscal se depositaron en la Cámara de Comercio de Bogotá en donde pueden ser consultados por el público en general

Nota 2: Por virtud de lo establecido en el artículo 2 del decreto 089 de 2008, los estados financieros no requieren aprobación por parte de la Superintendencia Financiera de Colombia.