

ENTIDADES ASEGURADORAS  
BALANCE GENERAL COMPARATIVO  
A 31 DE DICIEMBRE DE 2015



BOGOTÁ D.C.

COMPAÑÍA DE SEGUROS BOLÍVAR S.A.

(Millones de Pesos)

	ACTIVO		PASIVO Y PATRIMONIO	
	A	31/12/2015 DD/MM/AAAA	A	31/12/2014 DD/MM/AAAA
DISPONIBLE		60.833,0		121.982,1
COMPROMISOS DE REVENTA DE INVERSIONES		0,0		12.294,7
INVERSIONES		3.650.249,0		3.273.837,9
Valor razonable con cambios en resultados instrumentos representativos de deuda	1.055.955,7		901.102,2	
Valor razonable con cambios en resultados instrumentos de patrimonio	439.111,3		310.790,5	
Costo amortizado	970.157,7		1.056.041,6	
Valor razonable con cambios en el ori instrumentos de patrimonio	947.156,9		870.358,3	
Valor razonable con cambios en resultados entregados en operaciones de mercado monetario	7.943,5		78.817,2	
Costo amortizado con cambios en resultados entregados en operaciones de mercado monetario	0,0		41.315,4	
Valor razonable con cambios en el ori - instrumentos representativos de deuda	155.388,9		0,0	
Valor razonable con cambios en el ori entregados en garantía de operaciones con instrumentos de	70.896,3		0,0	
Contratos forward - de negociación	0,0		15.412,7	
Opciones de negociación	3.638,7		0,0	
CARTERA DE CRÉDITOS		108,3		68,8
Otros Conceptos	108,3		68,8	
CUENTAS POR COBRAR		165.603,9		57.476,2
Intermediarios de seguros	338,4		319,9	
Coaseguradores	40,5		40,7	
Reaseguradores	36.449,8		18.008,9	
Primas por recaudar	113.497,9		26.271,8	
Otras	23.696,3		15.498,8	
Menos: Provisión	(8.419,0)		(2.663,9)	
PROPIEDADES Y EQUIPO		18.371,6		18.172,7
Terrenos, edificios y construcciones en curso	14.938,2		14.910,1	
Equipo, muebles y enseres de oficina	612,8		448,8	
Equipo de computación	777,6		634,7	
Otros	434,5		274,4	
Propiedades de inversión	2.254,5		2.254,8	
Menos: Depreciación acumulada	(646,0)		(350,1)	
OTROS ACTIVOS		1.428,0		164,0
Gastos pagados por anticipado y cargos diferidos	1.465,6		201,6	
Otros	56,1		56,1	
Menos: Provisión	(93,7)		(93,7)	
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>3.896.593,8</b>		<b>3.483.996,4</b>
COMPROMISOS DE RECOMPRA DE INVERSIONES				166.048,8
CUENTAS POR PAGAR ACTIVIDAD ASEGURADORA				59.644,8
Reaseguradores	16.072,3		15.988,3	
Coaseguradores	0,0		38,2	
Siniestros liquidados por pagar	21.048,2		16.793,5	
Obligaciones a favor de intermediarios	2.980,5		2.311,9	
Otras	19.543,8		12.993,1	
CRÉDITOS DE BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS			3.260,6	9.364,8
RESERVAS TÉCNICAS DE SEGUROS			2.386.342,9	2.127.278,6
De riesgos en curso	154.179,9		80.100,9	
Reserva matemática	1.760.645,6		1.659.251,9	
Seguro de vida de ahorro con participación	65.494,2		61.375,9	
Depósitos retenidos a reaseguradores del exterior	6.555,1		5.241,6	
Reserva para siniestros avisados	162.247,2		182.574,6	
Reserva para siniestros no avisados	162.227,3		64.792,5	
Reservas especiales	74.993,6		73.941,2	
OTROS PASIVOS			48.148,0	43.113,9
Obligaciones Laborales	31.339,7		29.878,9	
Otros	16.808,3		13.235,0	
PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES			11.651,4	3.178,2
Comisiones causadas sobre primas por recaudar	8.317,6		2.309,1	
Otros	3.333,8		869,1	
<b>TOTAL PASIVO</b>			<b>2.675.096,5</b>	<b>2.395.892,9</b>
<b>PATRIMONIO</b>			<b>1.221.497,3</b>	<b>1.088.103,5</b>
CAPITAL SOCIAL			33.068,3	33.068,3
Número de acciones	44.446.675		44.446.675	
Valor nominal de cada acción	744		744	
RESERVAS			597.759,8	453.757,4
Reserva legal	133.498,1		108.498,1	
Reservas estatutarias y ocasionales	464.261,7		345.259,3	
SUPERÁVIT			285.976,9	341.698,6
Prima en colocación de acciones	10.187,7		10.187,7	
Ganancias o pérdidas no realizadas (ori)	241.119,5		318.690,2	
Superávit por el método de participación patrimonial	14.669,7		12.820,7	
RESULTADOS DEL EJERCICIO ANTERIOR			76.834,1	0,0
RESULTADOS ACUMULADOS PROCESO DE CONVERGENCIA A N			69.211,6	12.075,8
RESULTADOS DEL EJERCICIO			178.646,6	247.503,4
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>			<b>3.896.593,8</b>	<b>3.483.996,4</b>
<b>CUENTAS CONTINGENTES Y DE ORDEN</b>				
CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS POR CONTRA		338.197.813,7		336.507.745,0
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS		0,0		456,4
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		936,0		7.295.517,5
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS POR CONTRA		95.285,0		1.144.281,2
<b>TOTAL CUENTAS CONTINGENTES Y DE ORDEN</b>		<b>338.294.034,7</b>		<b>344.948.000,1</b>
		<b>UTILIDAD POR ACCIÓN (En pesos)</b>		
				<b>4.019,35</b>
				<b>5.568,55</b>

\*POR VIRTUD DE LO DISPUESTO EN EL ARTÍCULO 10 DEL DECRETO 89 DE 2008 ESTOS ESTADOS FINANCIEROS NO REQUIEREN AUTORIZACIÓN DE LA SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA\*

COMPAÑÍA DE SEGUROS BOLÍVAR S.A.

(Millones de Pesos)

"POR VIRTUD DE LO DISPUESTO EN EL ARTÍCULO 10 DEL DECRETO 89 DE 2008, ESTOS ESTADOS FINANCIEROS NO REQUIEREN AUTORIZACIÓN DE LA SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA"

	PERIODOS COMPRENDIDOS							
	DEL	01/01/2015	AI	31/12/2015	DEL	01/01/2014	AI	31/12/2014
	DD/MM/AAAA	DD/MM/AAAA	DD/MM/AAAA	DD/MM/AAAA	DD/MM/AAAA	DD/MM/AAAA	DD/MM/AAAA	DD/MM/AAAA
<b>INGRESOS OPERACIONALES DIRECTOS</b>			1.197.199,1					2.651.532,4
Primas emitidas		921.132,9				799.288,0		
Liberación de reservas		255.027,8				1.830.793,6		
Productos de reaseguros		21.038,4				21.450,8		
<b>GASTOS OPERACIONALES DIRECTOS</b>			996.108,6					2.406.933,0
Siniestros liquidados		414.511,5				404.008,9		
Constitución de reservas		491.963,0				1.930.762,5		
Costos de reaseguros		43.152,7				32.473,8		
Comisiones		46.481,4				39.687,8		
<b>RESULTADO OPERACIONAL DIRECTO</b>			201.090,5					244.599,4
<b>OTROS INGRESOS OPERACIONALES</b>			1.158.338,9					921.598,1
Por valoración de inversiones a valor razonable - instrumentos de deuda		876.431,6				658.934,9		
Por valoración de inversiones a valor razonable - instrumentos de patrimonio		123.199,6				96.746,5		
Por valoración de posiciones en corto de operación		177,7				1.281,3		
Por venta de inversiones		12.702,0				14.584,4		
Valoración de operaciones de contado		10,4				0,0		
Valoración de derivados - de negociación		22.159,4				48.261,2		
Reajuste de la Unidad de Valor Real - UVR y otros intereses		1.949,0				996,9		
Cambios		9.929,6				10.586,1		
Dividendos y participaciones		108.377,7				87.532,9		
Otros: [Utilidad en venta de inversiones y de cartera, en venta bienes realizables, por derivados y otros]		3.401,9				2.673,9		
<b>OTROS GASTOS OPERACIONALES</b>			1.172.047,6					913.473,5
Financieros por operaciones del mercado monetario y otros intereses		2.831,5				3.452,6		
Valoración inversiones a valor razonable - instrumentos de deuda.		711.798,3				500.426,5		
Valoración de inversiones a valor razonable - instrumentos de patrimonio.		0,0				44,6		
Por valoración en posiciones en corto de operaciones repo abierto, simultáneas y transferencia t		125,4				1.298,9		
Valoración de derivados - de negociación		82.799,7				77.832,8		
Por valoración por transferencia temporal de valores		0,0				4.400,0		
Intereses, reajuste de la unidad de valor real - UVR, prima amortizada y amortización de descuento		296,2				2.249,7		
Gastos de personal		100.887,6				86.580,1		
Cambios		9.278,8				1.319,9		
Otros: [Pérdida en venta de inversiones, honorarios, impuestos arrendamientos, seguros, por derivados y otros ]		264.030,1				235.868,4		
<b>RESULTADO OPERACIONAL ANTES DE PROVISIONES</b>			187.381,8					252.724,0
<b>DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES</b>								
PROVISIONES			6.076,4					1.173,7
Cartera de créditos, Cuentas por cobrar y otras		6.076,4				1.173,7		
<b>DEPRECIACIONES</b>			319,2					717,4
<b>AMORTIZACIONES</b>			89,1					736,6
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO</b>			180.897,1					250.096,3
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA</b>			180.897,1					250.096,3
<b>IMPUESTO A LA RENTA Y COMPLEMENTARIOS</b>			2.250,5					2.592,9
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>			<b>178.646,6</b>					<b>247.503,4</b>