

(CIFRAS EN PESOS CONSTANTES)

A C T I V O		P A S I V O Y C A P I T A L	
110 Inversiones	38,555,591,732.81	210 Reservas Técnicas	33,122,977,033.09
111 Valores y Operaciones con Productos Derivados	37,320,354,433.27	211 De riesgo en curso	31,524,741,752.86
112 Valores	37,264,339,756.48	212 Vida	31,441,606,678.48
113 Gubernamentales	6,371,796,534.76	213 Accidentes y Enfermedades	23,753,150.76
114 Empresas Privadas	28,925,182,264.40	214 Daños	59,381,923.62
115 Tasa Conocida	4,760,421,193.20	215 Fianzas en Vigor	
116 Renta Variable	24,164,761,071.20	216 De Obligaciones Contractuales	870,662,940.85
117 Extranjeros	665,476,715.35	217 Por Sinistros y Vencimientos	458,789,175.03
118 Valuación Neta	1,177,108,531.69	218 Por Sinistros Ocurridos y No Reportados	397,731,924.57
119 Deudores por Intereses	124,775,710.28	219 Por Dividendos sobre Pólizas	1,763,520.89
120 Dividendos por Cobrar sobre Títulos de Capital		220 Fondos de Seguros en Administración	7,381,207.88
121 (-) Deterioro de Valores		221 Por primas en deposito	4,997,112.48
122 Valores Restringidos	56,014,676.76	222 De prevision	727,572,339.38
123 Inversiones en Valores dados en Préstamo		223 Prevision	-
124 Valores Restringidos	56,014,676.76	224 Riesgos Catastrofos	727,572,339.38
125 Operaciones con Productos Derivados	0.03	225 Contingencia	
126 Reportos	1,235,237,299.54	226 Especiales	
127 Préstamos		227 Reservas para Obligaciones Laborales	17,724,425.31
128 Sobre pólizas		228 Acreedores	220,743,198.44
129 Con Garantía		229 Agentes y Ajustadores	
130 Quirografarios		230 Fondos en Administración de Pérdidas	
131 Contratos de Reaseguro Financiero		231 Acreedores por Responsabilidades de Fianzas	
132 Descuentos y Redescuentos		232 Diversos	220,743,198.44
133 Cartera Vencida		233 Reaseguradores y Reafianzadores	69,206,361.97
134 Deudores por Intereses		234 Instituciones de Seguros y Fianzas	46,819,986.57
135 (-) Estimación para Castigos		235 Depósitos Retenidos	
136 Inmobiliarias		236 Otras Participaciones	22,386,375.40
137 Inmuebles		237 Intermediarios de Reaseguro y Reafianzamiento	
138 Valuación Neta		238 Operaciones con Productos Derivados	-
139 (-) Depreciación		239 Financiamientos Obtenidos	
140 Inversiones para Obligaciones Laborales		240 Emisión de Deuda	
141 Disponibilidad	29,911,536.37	241 Por Obligaciones Subordinadas No Susceptibles de Convertirse en Acciones	
142 Caja y Bancos	29,911,536.37	242 Otros Títulos de Crédito	
143 Deudores	204,204,792.35	243 Contratos de Reaseguro Financiero	
144 Por Primas	144,863,019.00	244 Otros Pasivos	458,322,739.85
145 Agentes y Ajustadores		245 Provisión para la Participación de Utilidades al Personal	1,712,355.83
146 Documentos por Cobrar	4,109,674.59	246 Provisión para el Pago de Impuestos	378,681,295.53
147 Préstamos al Personal	3,976,519.51	247 Otras Obligaciones	70,720,415.45
148 Otros	51,255,579.25	248 Créditos Diferidos	7,208,673.04
149 (-) Estimación para Castigos		S U M A E L P A S I V O	33,888,973,758.66
150 Reaseguradores y Reafianzadores	192,106,836.60	300 Capital	
151 Instituciones de Seguros y Fianzas	90,100,123.63	310 Capital o Fondo Social Pagado	179,513,968.74
152 Depósitos Retenidos		311 Capital o Fondo Social	
153 Participación de Reaseguradores por Sinistros Pendientes	57,650,693.28	312 (-) Capital o Fondo No Suscrito	
154 Participación de Reaseguradores por Riesgos en Curso	37,763,960.89	313 (-) Capital o Fondo No Exhibido	
155 Otras Participaciones	6,592,058.80	314 (-) Acciones Propias Recompradas	
156 Intermediarios de Reaseguro y Reafianzamiento		315 Obligaciones Subordinadas de Conversión Obligatoria a Capital	
157 Participación de Reafianzadoras en la Reserva de Fianzas en Vigor		316 Reservas	220,519,741.66
158 (-) Estimación para Castigos		317 Legal	
159 Inversiones Permanentes	58,614,468.98	318 Para Adquisición de Acciones Propias	
160 Subsidiarias	1,104.62	319 Otras	
161 Asociadas	58,613,364.36	320 Superávit por Valuación	
162 Otras Inversiones Permanentes		321 Subsidiarias	
163 Otros Activos	716,163,081.92	322 Resultados de Ejercicios Anteriores	4,607,627,274.78
164 Mobiliario y Equipo	8,388,448.64	323 Resultado del Ejercicio	859,938,477.34
165 Activos Adjudicados		325 Exceso o Insuficiencia en la Actualización del Capital Contable	
166 Diversos	670,973,431.19	000 Participación Controladora	-
167 Gastos Amortizables	196,627,601.67	001 Participación No Controladora	19,227.86
168 (-) Amortización	159,826,399.58		
169 Activos Intangibles	-		
170 Productos Derivados	-		
S U M A E L A C T I V O	39,756,592,449.02	S U M A E L C A P I T A L	5,867,618,690.38
		S U M A E L P A S I V O Y E L C A P I T A L	39,756,592,449.04
			0.01

800 Orden	-		
810 Valores en Depósito	-		
820 Fondos en Administración	-		
830 Responsabilidades por Fianzas en Vigor	-		
840 Garantías de Recuperación por Fianzas Expedidas	-		
850 Reclamaciones Recibidas Pendientes de Comprobación	-		
860 Reclamaciones Contingentes	-		
870 Reclamaciones Pagadas	-		
875 Reclamaciones Canceladas	-		
880 Recuperación de Reclamaciones Pagadas	-		
890 Pérdida Fiscal por Amortizar	-		
900 Reserva por Constituir para Obligaciones Laborales al Retiro	-		
910 Cuentas de Registro	7,420,783,844.72		
920 Operaciones con Productos Derivados	854,280,008.21		
921 Operaciones con Valores Otorgadas en Préstamo	-		
922 Garantías Recibidas por Derivados	-		
923 Garantías Recibidas por Reportos	1,235,237,299.17		

El capital pagado incluye la cantidad de \$ 0.00, moneda nacional, originada por la capitalización parcial del superávit por valuación de inmuebles.

El presente Balance General Consolidado se formuló de conformidad con las disposiciones emitidas en materia de contabilidad por la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas, aplicadas de manera consistente, encontrándose correctamente reflejadas en su conjunto, las operaciones efectuadas por la institución (o en su caso, sociedad), sus subsidiarias y entidades con propósitos específicos hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a las sanas prácticas institucionales y a las disposiciones legales y administrativas aplicables, y fueron registradas en las cuentas que corresponden conforme al catálogo de cuentas en vigor. El presente Balance General Consolidado fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los funcionarios que lo suscriben.

Los Estados Financieros Consolidados y las Notas de Revelación que forman parte integrante de los estados financieros, pueden ser consultados en internet en la página electrónica:

Los Estados Financieros Consolidados se encuentran dictaminados por el C.P.C. -----, miembro de la sociedad denominada ----- contratada para prestar los servicios de auditoría externa a esta institución/sociedad; asimismo, las reservas técnicas de la institución/sociedad fueron dictaminadas por el Act. -----

El Dictamen emitido por el auditor externo, los Estados Financieros Consolidados y las notas que forman parte integrante de los Estados Financieros Consolidados dictaminados, se ubicarán para su consulta en Internet, en la página electrónica: a partir de los sesenta días naturales siguientes al cierre del ejercicio -----.

ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO DEL 1º DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2011

(CIFRAS EN PESOS CONSTANTES)

400 PRIMAS			
410 Emitidas		8,814,549,107.04	
420 (-) Primas Cedidas		151,060,421.92	
430 Primas de Retencion		8,663,488,685.12	
440 (-) Incremento Neto de la Reserva de Riesgos en Curso		4,115,810,708.32	
450 Primas de Retencion Devengadas			4,547,677,976.80
460 (-) Costo Neto de Adquisicion		254,159,616.65	
470 Comisiones a Agentes	0.00		
480 Compensaciones Adicionales a Agentes			
490 Comisiones por Reaseguro y Reafianzamiento Tomado			
500 (-) Comisiones por Reaseguro Cedido	29,405,830.86		
510 Cobertura de Exceso de Pérdida	38,808,342.72		
520 Otros	244,757,104.79		
530 (-) Costo Neto de Siniestralidad, Reclamaciones y Otras		3,982,361,244.53	
540 Siniestralidad y Otras Obligaciones Contractuales	4,001,776,219.62		
550 (-) Siniestralidad Recuperada del Reaseguro No Proporcional	19,414,975.09		
560 Reclamaciones			
570 Utilidad (Pérdida) Técnica			311,157,115.62
580 (-) Incremento Neto de Otras Reservas Técnicas		80,632,001.78	
590 Reserva para Riesgos Catastróficos	80,632,001.78		
600 Reserva de Previsión			
610 Reserva de Contingencia			
620 Otras Reservas			
625 Resultado de Operaciones Análogas y Conexas	34,038,586.13		
630 Utilidad (Pérdida) Bruta			264,563,699.97
640 (-) Gastos de Operación Netos		384,513,463.48	
650 Gastos Administrativos y Operativos	189,731,203.99		
660 Remuneraciones y Prestaciones al Personal	179,667,594.49		
670 Depreciaciones y Amortizaciones	15,114,665.00		
680 Utilidad (Pérdida) de la Operación			-119,949,763.51
690 Resultado Integral de Financiamiento		1,350,301,469.01	
700 De Inversiones	381,116,184.75		
710 Por Venta de Inversiones	152,426,181.96		
720 Por Valuación de Inversiones	770,221,954.26		
730 Por Recargo sobre Primas	96,643,105.56		
750 Por Emisión de Instrumentos de Deuda			
760 Por Reaseguro Financiero			
770 Otros	73,035,748.53		
780 Resultado Cambiario	-123,141,706.05		
790 (-) Resultado por Posición Monetaria			
795 Participación en el Resultado de Inversiones Permanentes	6,522,847.45		
800 Utilidad (Pérdida) antes de impuestos a la utilidad			1,236,874,552.95
810 (-) Provisión para el Pago de Impuestos a la Utilidad		376,936,075.61	
840 Utilidad (Pérdida) antes de Operaciones Discontinuas			859,938,477.34
850 Operaciones Discontinuas			
860 Utilidad (Pérdida) del Ejercicio			859,938,477.34
000 Participación Controladora			8,376,734.60
001 Participación No Controladora			1,675.68

El presente Estado de Resultados Consolidado se formuló de conformidad con las disposiciones en materia de contabilidad emitidas por la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas, aplicadas de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por la institución (o en su caso, sociedad) hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a las sanas prácticas institucionales y a las disposiciones legales y administrativas aplicables, y fueron registradas en las cuentas que corresponden conforme al catálogo de cuentas en vigor.

El presente Estado de Resultados Consolidado fue aprobado por el consejo de Administración bajo la responsabilidad de los funcionarios que lo suscriben.

ESTADO DE RESULTADOS DEL 1º DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2011

(CIFRAS EN PESOS CONSTANTES)

400 PRIMAS		
410 Emitidas		8,815,874,310.74
420 (-) Cedidas		151,060,421.92
430 De Retención		8,664,813,888.82
440 (-) Incremento Neto de la Reserva de Riesgos en Curso		4,115,810,708.32
450 Primas de Retención Devengadas		4,549,003,180.50
460 (-) Costo Neto de Adquisición		254,159,616.65
470 Comisiones a Agentes		
480 Compensaciones Adicionales a Agentes		
490 Comisiones por Reaseguro y Reafianzamiento Tomado		
500 (-) Comisiones por Reaseguro Cedido	29,405,830.86	
510 Cobertura de Exceso de Pérdida	38,808,342.72	
520 Otros	244,757,104.79	
530 (-) Costo Neto de Siniestralidad, Reclamaciones y Otras Obligaciones Contractuales		3,982,361,244.53
540 Siniestralidad y Otras Obligaciones Contractuales	4,001,776,219.62	
550 Siniestralidad Recuperada del Reaseguro No Proporcional	19,414,975.09	
560 Reclamaciones		
570 Utilidad (Pérdida) Técnica		312,482,319.32
580 (-) Incremento Neto de Otras Reservas Técnicas		80,632,001.78
590 Reserva para Riesgos Catastróficos	80,632,001.78	
600 Reserva de Previsión		
610 Reserva de Contingencia		
620 Otras Reservas		
625 Resultado de Operaciones Análogas y Conexas	34,038,586.13	
630 Utilidad (Pérdida) Bruta		265,888,903.67
640 (-) Gastos de Operación Netos		372,495,592.72
650 Gastos Administrativos y Operativos	357,260,889.73	
660 Remuneraciones y Prestaciones al Personal	162,071.50	
670 Depreciaciones y Amortizaciones	15,072,631.49	
680 Utilidad (Pérdida) de la Operación		-106,606,689.05
690 Resultado Integral de Financiamiento		1,347,055,516.09
700 De Inversiones	381,004,987.66	
710 Por Venta de Inversiones	152,426,181.96	
720 Por Valuación de Inversiones	770,221,954.26	
730 Por Recargo sobre Primas	96,643,105.56	
750 Por Emisión de Instrumentos de Deuda		
760 Por Reaseguro Financiero		
770 Otros	69,900,992.71	
780 Resultado Cambiario	-123,141,706.06	
790 (-) Resultado por Posición Monetaria		
795 Participación en el Resultado de Inversiones Permanentes	-14,900,230.69	
800 Utilidad (Pérdida) antes de impuestos a la Utilidad		1,255,349,057.73
810 (-) Provisión para el Pago de Impuesto a la Utilidad		372,134,648.11
840 Utilidad (Pérdida) antes de Operaciones Discontinuas		883,214,409.62
850 Operaciones Discontinuas		
860 Utilidad (Pérdida) del Ejercicio		883,214,409.62

El presente Estado de Resultados se formuló de conformidad con las disposiciones en materia de contabilidad emitidas por la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas, aplicadas de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por la institución (o en su caso, sociedad) hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a las sanas prácticas institucionales y a las disposiciones legales y administrativas aplicables, y fueron registradas en las cuentas que corresponden conforme al catálogo de cuentas en vigor.

El presente Estado de Resultados fue aprobado por el consejo de Administración bajo la responsabilidad de los funcionarios que lo suscriben.