

PATRIMONIAL INBURSA, S. A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

ESTADO No. 1

(CIFRAS EN PESOS)

100 Activo			200 Pasivo		
110 Inversiones		2,220,464,103.90	210 Reservas Técnicas		
111 Valores y Operaciones con Productos Derivados	2,067,932,429.48		211 De Riesgos en Curso	728,170.72	383,065,941.60
112 Valores	2,067,932,429.48		212 Vida	0.00	
113 Gubernamentales	1,928,309,434.87		213 Accidentes y Enfermedades	24,704.48	
114 Empresas Privadas	1,095,776.79		214 Daños	701,466.26	
115 Tasa Conocida	0.00		216 Fianzas en Vigor	0.00	
116 Renta Variable	1,095,776.79		218 De Obligaciones Contractuales	64,760,799.49	
117 Extranjeras	89,154,916.05		217 Por Sinistros y Vencimientos	31,132,604.26	
118 Valuación Neta	36,625,444.82		218 Por Sinistros Ocurridos y No Reportados	21,853,261.74	
119 Deudores por intereses	2,746,867.15		219 Por Dividendos sobre Pólizas	-0.01	
120 Dividendos por Cobrar sobre Títulos de Capital	0.00		220 Fondos de Seguros en Administración	0.00	
121 (-) Deterioro de Valores	0.00		221 Por Primes en Depósito	1,775,033.60	
122 Valores Restringidos			222 De Provisión	326,108,971.38	
123 Inversiones en Valores Dados en Préstamo			223 Provisión	0.00	
124 Valores Restringidos			224 Riesgos Catastróficos	326,108,971.38	
125 Operaciones con Productos Derivados	0.00		225 Contingencia	0.00	
126 Reporte			226 Especiales	0.00	
127 Préstamos	147,457,749.16		227 Reservas para Obligaciones Laborales		1,602.67
128 Sobre Pólizas	0.00		228 Acreedores		24,437,829.27
129 Con Garantía	0.00		229 Agentes y Ajustadores	0.00	
130 Quirografarios	146,000,000.00		230 Fondos en Administración de Pérdidas	0.00	
131 Contratos de Reaseguro Financiero	0.00		231 Acreedores por Responsabilidades de Fianzas	0.00	
132 Descuentos y Redescuentos	0.00		232 Diversos	24,437,829.27	
133 Cartera Vencida	0.00		233 Reaseguradores y Reafianzadores		14,692,397.66
134 Deudores por intereses	1,457,748.16		234 Instituciones de Seguros y Fianzas	14,692,397.66	
135 (-) Estimación para Castigos	0.00		235 Depósitos Retenidos	0.00	
136 inmobiliarias	5,063,986.26		236 Otras Participaciones	0.00	
137 Inmuebles	45.78		237 Intermediarios de Reaseguro y Reafianzamiento	0.00	
138 Valuación Neta	6,311,044.60		238 Operaciones con Productos Derivados	0.00	
139 (-) Depreciación	1,247,105.12		239 Financiamientos Obtenidos		
140 Inversiones para Obligaciones Laborales		92,481.89	240 Emisión de Deuda		
141 Disponibilidad			241 Por Oblig. Subord. No Suscept. de Conversión en Acciones		
142 Caja y Bancos	1,701,408.80		242 Otros Títulos de Crédito		
143 Deudores			243 Contratos de Reaseguro Financiero		
144 Por Primes	110,644,499.97		244 Otros Pasivos		97,064,131.93
145 Agentes y Ajustadores	9,000.00		245 Provisiones para la Participación de los trabajadores en la Utili	0.00	
146 Documentos por Cobrar	107,693.08		246 Provisiones para el Pago de Impuestos	80,953,008.01	
147 Préstamos al Personal	0.00		247 Otras Obligaciones	6,101,125.92	
148 Otros	3,843,057.91		248 Créditos Diferidos	0.00	
149 (-) Estimación para Castigos	3,000.00				619,871,903.03
150 Reaseguradores y Reafianzadores			300 Capital		
151 Instituciones de Seguros y Fianzas	16,435,853.65		310 Capital o Fondo Social Pagado		
152 Depósitos Retenidos	0.00		311 Capital o Fondo Social	1,250,716,400.69	1,250,716,400.69
153 Participación de Reaseg. por Sinistros Pendientes	0.00		312 (-) Capital o Fondo No Suscrito	0.00	
154 Participación de Reaseg. por Riesgos en Curso	0.00		313 (-) Capital o Fondo No Exhibido	0.00	
155 Otras Participaciones	86,098.96		314 (-) Acciones Propias Recompuestas	0.00	
156 Intermediarios de Reaseguro y Reafianzamiento	0.00		315 Obligaciones Subordinadas de Conversión Obligatoria a Capital		0.00
157 Particip. de Reafianzadores en la Rvn. de Fzns. en Vigor	0.00		316 Reservas		200,317,968.97
158 (-) Estimación para Castigos	0.00		317 Legal	159,715,065.82	
159 Inversiones Permanentes			318 Para Adquisición de Acciones Propias	0.00	
160 Subordinadas			319 Otras	41,602,904.05	
161 Asociadas			320 Superávit por Valuación		1,008,262.63
162 Otras Inversiones Permanentes		102,714,812.20	321 Inversiones Permanentes	0.00	
163 Otros Activos			322 Resultados de Ejercicios Anteriores	199,896,938.80	
164 Mobiliario y equipo	0.00		323 Resultado del Ejercicio	282,434,235.56	
165 Activos Adjudicados	0.00		324 Resultado por Tenencia de Activos No Monetarios	-4,150,648.25	
166 Diversos	90,214,812.20		Suma del Capital		1,836,214,157.42
167 Costos Amortizables	12,500,000.00		Suma del Pasivo y Capital		2,456,086,060.45
168 (-) Amortización	0.00				
169 Activos Intangibles	0.00				
170 Productos Derivados	0.00				
Suma del Activo		2,456,086,060.45			

Orden

810 Valores en Depósito	0.00
820 Fondos en Administración	0.00
830 Responsabilidades por Fianzas en Vigor	0.00
840 Garantías de Recuperación por Fianzas expedidas	0.00
850 Reclamaciones Recibidas Pendientes de Comprobación	0.00
860 Reclamaciones Contingentes	0.00
870 Reclamaciones Pagadas	0.00
875 Reclamaciones Canceladas	0.00
880 Recuperación de Reclamaciones Pagadas	0.00
890 Pérdida Fiscal por Amortizar	0.00
899 Reserva por Constituir para Obligaciones Laborales	0.00
910 Cuentas de Registro	1,139,348,615.19
920 Operaciones con productos derivados	0.00
921 Operaciones con Valores Clorados en Préstamo	0.00
922 Garantías Recibidas por Derivados	0.00
923 Garantías Recibidas por Reporto	0.00
	1,139,348,615.19

El capital pagado incluye la cantidad de \$2'076,717.02 moneda nacional, originada por la capitalización parcial del superávit por valuación de inmuebles.

El presente Balance General 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 hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a las normas 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 fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los funcionarios que lo suscriben.

Los Estados Financieros y las Notas de Revelación que forman parte integrante de los estados financieros, pueden ser consultados en Internet, en la página electrónica: <http://www.inbursa.com/Reveladofinanciero.html>

Los Estados Financieros se encuentran dictaminados por el C.P.C. Bernardo José Meza Osorio, miembro de la sociedad denominada despacho Mancera S.C. integrante de Ernst & Young Global, contratada para prestar los servicios de auditoría externa a esta Institución; asimismo las reservas técnicas de la Institución fueron dictaminadas por el Act. Miguel Berber Bravo, del despacho Practica Actuarial, S. C. de C. V.

El Dictamen emitido por el auditor externo, los Estados Financieros y las notas que forman parte integrante de los Estados Financieros dictaminados, se ubicarán para su consulta en internet, en la página electrónica: <http://www.inbursa.com/Reveladofinanciero.html>, a partir de los sesenta días naturales siguientes al cierre del ejercicio de 2011

Act. Rafael Antonio Mendoza
Director General

C.P. José Fernando Loza Monteño
Director Auditoría Interna

C.P. Raúl Roayra Peña
Director de Administración y Finanzas

C.P. Claudia Nancy Aguado Mulgato
Subdirectora de Administración

PATRIMONIAL INBURSA, S.A.

ESTADO No. 2

Estado de Resultados del 1ro. de enero al 31 de diciembre de 2011
(Cifras en pesos)

400	Primas		
410	Emitidas	\$	\$ 1,281,044,273.26
420	(-) Cedidas		0.00
430	De Retención		1,281,044,273.26
440	(-) Incremento Neto de la Reserva de Riesgos en Curso y de Fianzas en Vigor		90,403.94
450	Primas de Retención Devengadas		1,280,953,869.32
460	(-) Costo Neto de Adquisición		625,491,463.53
470	Comisiones a Agentes	0.00	
480	Compensaciones Adicionales a Agentes	0.00	
490	Comisiones por Reaseguro y Reafianzamiento Tomado	0.00	
500	(-) Comisiones por Reaseguro Cedido	0.00	
510	Cobertura de Exceso de Pérdida	2,821,767.97	
520	Otros	622,669,695.56	
530	(-) Costo Neto de Siniestralidad, Reclamaciones y Otras Obligaciones Contractuales		233,353,966.39
540	Siniestralidad y Otras Obligaciones Contractuales	229,363,269.22	
550	Siniestralidad Recuperada del Reaseguro No Proporcional	-3,990,697.17	
560	Reclamaciones	0.00	
570	Utilidad (Pérdida) Técnica		422,108,439.40
580	(-) Incremento Neto de Otras Reservas Técnicas		72,876,739.60
590	Reserva para Riesgos Catastróficos	72,876,739.60	
600	Reserva de Previsión	0.00	
610	Reserva de Contingencia	0.00	
620	Otras Reservas	0.00	
625	Resultado de Operaciones Análogas y Conexas	0.00	
630	Utilidad (Pérdida) Bruta		349,231,699.80
640	(-) Gastos de Operación Netos		82,544,872.02
650	Gastos Administrativos y Operativos	82,406,510.50	
660	Remuneraciones y Prestaciones al Personal	0.00	
670	Depreciaciones y Amortizaciones	138,361.52	
680	Utilidad (Pérdida) de la Operación		266,686,827.78
690	Resultado Integral de Financiamiento		110,974,719.84
700	De Inversiones	96,735,666.54	
710	Por Venta de Inversiones	985,824.20	
720	Por Valuación de Inversiones	12,211,089.72	
730	Por Recargo sobre Primas	0.00	
750	Por Emisión de Instrumentos de deuda	0.00	
760	Por Reaseguro Financiero	0.00	
770	Otros	339,853.07	
780	Resultado Cambiario	702,286.31	
790	(-) Resultado por Posición Monetaria	0.00	
795	Participación en el Resultado de Inversiones Permanentes		0.00
800	Utilidad (Pérdida) antes de Impuestos a la Utilidad		377,661,547.62
810	(-) Provisión para el Pago de Impuestos a la Utilidad	95,227,314.04	
840	Utilidad (Pérdida) antes de Operaciones Discontinuas		282,434,233.58
850	Operaciones Discontinuas	0.00	
860	Utilidad (Pérdida) del Ejercicio		\$ 282,434,233.58

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 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.

Act. Rafael R. Audelo Méndez
Director General

C.P. José Federico Loiza Montaña
Director Auditoría Interna

C.P. Raúl Reynal Peña
Director de Administración y Finanzas

C.P. Claudia Nancy Aguado Mulgado
Subdirectora de Administración



Información acerca de comisiones contingentes pagadas por Patrimonial Inbursa, S.A. de acuerdo con lo establecido en la circular única de Seguros capítulo 14.4. de la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas.

La compañía tiene establecido un programa anual de incentivos que consiste en el otorgamiento de comisiones contingentes que consiste en bono por producción según metas alcanzadas, bono por incremento en producción contra el ejercicio anterior, bono por conservación o mantenimiento de la cartera, bono por baja siniestralidad y bono por producción de metas alcanzadas de agentes noveles.

“En el ejercicio 2011, Patrimonial Inbursa, S.A. mantuvo acuerdos para el pago de comisiones contingentes con los intermediarios y personas morales que se relacionan en la presente nota. El importe total de los pagos realizados en virtud de dichos acuerdos ascendió a \$ 0.00, representando el 0.00% de la prima emitida por la institución en el mismo ejercicio.”

“Se entiende por comisiones contingentes los pagos o compensaciones a personas físicas o morales que participaron en la intermediación o intervinieron en la contratación de los productos de seguros de Patrimonial Inbursa, S.A. adicionales a las comisiones o compensaciones directas consideradas en el diseño de los productos.”

“El presente Estado Financiero fue aprobado por el consejo de administración de Patrimonial Inbursa, S.A. bajo la responsabilidad de los funcionarios que lo suscriben.”

“Las notas aclaratorias que se acompañan, forman parte integrante de este Estado Financiero.”