

METROPOLITANA, S. A., COMPAÑÍA DE SEGUROS

Balance General

31 de diciembre de 2011

(Miles de pesos)

	<u>2011</u>		<u>2011</u>
Activo		Pasivo y Capital Contable	
Inversiones:		Pasivo:	
Valores (nota 8)		Reservas técnicas:	
Gubernamentales	\$ 1,038,000	De riesgo en curso:	
Empresas privadas:		De vida	\$ 234,627
Tasa conocida	66,348	De accidentes y enfermedades	91,925
Renta variable	66,848	De daños	819,738
Valuación neta	47,315		<u>1,146,290</u>
Deudores por intereses	5,472		
Deterioro de valores	(1,360)	De obligaciones contractuales:	
	<u>1,222,623</u>	Por siniestros y vencimientos	283,112
		Por siniestros ocurridos y no reportados	51,235
Deudores por reporto	<u>54,177</u>	Fondos de seguro en administración	40,910
		Por primas en depósito	44,948
Préstamos con garantía:			<u>420,205</u>
Sobre pólizas	6,936	De previsión:	
Con garantía (nota 7)	<u>27,704</u>	Catastróficos	<u>69,859</u>
	<u>34,640</u>		1,636,354
Inmobiliaria:		Reserva para obligaciones laborales (nota 13)	25,605
Inmuebles	101,209		
Valuación neta	138,928	Acreedores:	
Depreciación	<u>(23,665)</u>	Agentes y ajustadores	28,015
	<u>216,472</u>	Diversos	<u>49,022</u>
	1,527,912		77,037
Inversiones para obligaciones laborales (nota 13)	15,076	Reaseguradores:	
Disponibilidad - Caja y bancos	97,140	Instituciones de seguros	5,068
Deudores:		Depósitos retenidos	74
Por primas (nota 11)	681,497	Otras participaciones	<u>6,878</u>
Agentes y ajustadores	254		12,020
Documentos por cobrar (nota 7)	39,109	Otros pasivos:	
Préstamos al personal	3,617	Provisión para la participación de los trabajadores	
Otros	24,915	en las utilidades	19,029
Estimación para castigos de adeudos	<u>(36,904)</u>	Provisiones para el pago de impuestos	47,687
	712,488	Otras obligaciones	104,095
		Créditos diferidos (nota 11)	<u>19,015</u>
Reaseguradores:			189,826
Instituciones de seguros	3,442	Total del pasivo	1,940,842
Participación de reaseguradores por siniestros pendientes	12,951	Capital contable (nota 14):	
Participación de reaseguradores por riesgos en curso	20,507	Capital social	191,908
Otras participaciones	<u>892</u>	Reservas:	
	37,792	Legal	51,273
Otros activos:		Otras	63,895
Mobiliario y equipo, neto (nota 9)	10,207	Superávit por valuación, neto	67,068
Diversos (nota 12)	53,560	Resultados de ejercicios anteriores	101,742
Gastos amortizables	3,370	Utilidad del ejercicio	12,812
Amortización	<u>(1,067)</u>	Resultado por tenencia de activos no monetarios	<u>26,938</u>
	66,070		
		Total del capital contable	515,636
Total del activo	\$ <u>2,456,478</u>	Compromisos y contingencias (nota 15)	
		Eventos subsecuentes (nota 18)	
		Total del pasivo y del capital contable	\$ <u>2,456,478</u>

Cuentas de orden

2011

Cuentas de registro	\$ 730,915
Garantías recibidas en reporto	<u>54,149</u>

Ver notas adjuntas a los estados financieros.

METROPOLITANA, S. A., COMPAÑÍA DE SEGUROS

Estado de Resultado

Año terminado el 31 de diciembre de 2011

(Miles de pesos)

		<u>2011</u>
Primas:		
Emitidas (notas 7, 10 y 11)	\$	1,300,568
Menos cedidas (nota 6)		<u>51,867</u>
Primas de retención		1,248,701
Menos incremento neto de la reserva de riesgos en curso (nota 11)		<u>18,254</u>
Primas de retención devengadas		1,230,447
Menos:		
Costo neto de adquisición:		
Comisiones a agentes	95,843	
Compensaciones adicionales a agentes	41,763	
Comisiones por reaseguro cedido	(12,067)	
Cobertura de exceso de pérdida	16,157	
Otros	<u>159,146</u>	300,842
Costo neto de siniestralidad y otras obligaciones contractuales:		
Siniestralidad y otras obligaciones contractuales	792,914	
Siniestralidad recuperada del reaseguro no proporcional	<u>(12,220)</u>	<u>780,694</u>
Utilidad técnica		148,911
Incremento neto de otras reservas técnicas:		
Reserva para riesgos catastróficos		7,244
Resultado de operaciones análogas y conexas		<u>4,739</u>
Utilidad bruta		146,406
Menos:		
Gastos de operación netos:		
Gastos administrativos y operativos	56,564	
Remuneraciones y prestaciones al personal	153,290	
Depreciaciones y amortizaciones	<u>7,356</u>	<u>217,210</u>
Pérdida de la operación		(70,804)
Resultado integral de financiamiento:		
De inversiones (nota 7)	71,648	
Por valuación de inversiones	(938)	
Por recargos sobre primas	20,800	
Otros	7,568	
Resultado cambiario	<u>7,297</u>	<u>106,375</u>
Utilidad antes del impuesto sobre la renta		35,571
Impuesto sobre la renta, neto (nota 12)		<u>(22,759)</u>
Utilidad neta	\$	<u><u>12,812</u></u>

Ver notas adjuntas a los estados financieros.

METROPOLITANA, S. A., COMPAÑIA DE SEGUROS

Estado de Variaciones en el Capital Contable

Año terminado el 31 de diciembre de 2011

(Miles de pesos)

	<u>Capital contribuido</u>	<u>Capital ganado</u>						<u>Total del capital contable</u>
	<u>Capital social pagado</u>	<u>Reservas</u>		<u>Resultados</u>		<u>(Insuficiencia) exceso en la actualización del capital contable</u>		
		<u>Legal</u>	<u>Otras</u>	<u>De ejercicios anteriores</u>	<u>Del ejercicio</u>	<u>Resultado por tenencia de activos no monetarios</u>	<u>Superávit por valuación neto</u>	
Saldos al 31 de diciembre de 2010	\$ 191,908	51,273	63,895	115,746	(16,804)	26,938	76,306	509,262
Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas:								
Traspaso del resultado del ejercicio anterior	-	-	-	(16,804)	16,804	-	-	-
Ajuste de ejercicios anteriores por valuación de inversiones disponibles para la venta	-	-	-	4,539	-	-	(4,539)	-
Ajuste de ejercicios anteriores por impuestos diferidos (nota 12)	-	-	-	18,261	-	-	(20,356)	(2,095)
Pago de dividendos (nota 14)	-	-	-	(20,000)	-	-	-	(20,000)
Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral:								
Resultado por valuación de inversiones	-	-	-	-	-	-	(4,225)	(4,225)
Superávit por valuación de inmuebles	-	-	-	-	-	-	29,341	29,341
Impuestos diferidos aplicados al efecto de valuación de inversiones disponibles para su venta y revaluación de inmuebles (nota 12)	-	-	-	-	-	-	(9,459)	(9,459)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	12,812	-	-	12,812
Saldos al 31 de diciembre de 2011	\$ <u>191,908</u>	<u>51,273</u>	<u>63,895</u>	<u>101,742</u>	<u>12,812</u>	<u>26,938</u>	<u>67,068</u>	<u>515,636</u>

Ver notas adjuntas a los estados financieros.