

Balance General al 31 de diciembre del 2015
(Cifras en Pesos / Cifras en Pesos Constantes)

[illegible]

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 y su subsidiaria hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a las disposiciones legales y administrativas aplicables, y fueron autorizadas en las cuentas que corresponden conforme al rubro de esta parte.

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 consolidados pueden ser consultados en internet, en la página electrónica <http://www.acigroup.com/mx-es/acerca-de-aci/index.cfm?indicadores-financieros.aspx>, la ruta para el acceso directo es: <http://www.acigroup.com/mx-es/asiet/estado-financiero.2015.pdf>

Los Estados Financieros Consolidados se encuentran dictaminados por el C.P.C. Eduardo N. Rodríguez Lam miembro de la sociedad denominada PricewaterhouseCoopers, S.C. (PwC), contratada para prestar los servicios de auditoría externa a esta Institución; asimismo, las reservas técnicas de la Institución fueron dictaminados por el Act. *Liliana Ganado Santoyombero* de la firma Consultores Asociados S.C.

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: <http://www.aegreoun.com/mx-es/acercade-ace-mexico/indicadores-financieros.aspx> y en la ruta <http://www.aegreoun.com/mx-es/assets/dictamenedofin2015.pdf>, a partir de los sesenta días naturales siguientes al cierre del ejercicio de 2015.

El capital contribuido incluye la cantidad de \$1.273.000, moneda nacional, originada por la capitalización parcial del superávit por valuación de inmuebles.

el Informe de Notas de Revelación a los Estados Financieros Consolidados Anuales de acuerdo con la Circular Única de Seguros y Fianzas en Título 24 De La Revelación de Información, Capítulo 24.2 Del Reporte sobre la Solvencia y Condición Financiera, se

Alejo Anuro Martínez de Velasco Director General	Rubrica
C.P. Hector H. Tosta Cantu Director	Rubrica
C.P. Luis Mota Amador Director De Finanzas Adjunto	Rubrica
C.P. José Luis Caballero Garza Contralor	Rubrica
C.P. Edgar Vélaz Mercado Director de Auditoría Interna	Rubrica

ACE Fianzas Monterrey, S.A.

Estado de Resultados del 1° de enero al 31 de diciembre del 2015
(Cifras en Pesos / Cifras en Pesos Constantes)

400	Primas		
410	Emitidas	1,803,529,620.70	
420	(-) Cedidas	1,250,790,159.80	
430	De Retención	552,739,460.90	
440	(-) Incremento Neto de la Reserva de Riesgos en Curso y de Fianzas en Vigor	(16,577,141.88)	
450	Primas de Retención Devengadas		569,316,602.78
460	(-) Costo Neto de Adquisición		(192,011,549.32)
470	Comisiones a Agentes	491,095,516.52	
480	Comisiones por Reafianzamiento Tomado	518,699.75	
490	(-) Comisiones por Reafianzamiento Cedido	538,007,462.54	
500	Cobertura de Exceso de Pérdida	-	
510	Otros	(145,618,303.05)	
520	(-) Costo Neto de Reclamaciones		18,629,647.06
530	Reclamaciones	18,629,647.06	
540	(-) Reclamaciones Recuperadas del Reaseguro y Reafianzamiento no Proporcional	-	
550	Utilidad (Pérdida) Técnica		742,698,505.04
560	(-) Incremento Neto de Otras Reservas Técnicas		30,702,880.04
570	Incremento a la Reserva de Contingencia	30,702,880.04	
585	Resultado de Operaciones Análogas y Conexas		11,150,650.47
590	Utilidad (Pérdida) Bruta		723,146,275.47
600	(-) Gastos de Operación Netos		306,997,851.01
610	Gastos Administrativos y Operativos	277,173,675.81	
620	Remuneraciones y Prestaciones al Personal	9,797,777.10	
630	Depreciaciones y Amortizaciones	20,026,398.10	
640	Utilidad (Pérdida) de la Operación		416,148,424.46
650	Resultado Integral de Financiamiento		54,549,181.04
660	De Inversiones	91,649,408.23	
670	Por Venta de Inversiones	(2,035,633.09)	
680	Por Valuación de Inversiones	(15,856,971.84)	
700	Por Emisión de Instrumentos de Deuda	-	
710	Por Reaseguro Financiero	-	
720	Otros	1,073,618.39	
730	Resultado Cambiario	(20,281,240.65)	
740	(-) Resultado por Posición Monetaria	-	
745	Participación en el Resultado de Inversiones Permanentes		(99,246.49)
750	Utilida (Pérdida) antes de Impuestos a la Utilidad		470,598,359.01
760	(-) Provisión para el Pago de Impuesto a la Utilidad		131,086,857.89
790	Utilidad (Pérdida) antes de Operaciones Discontinuas		339,511,501.12
800	Operaciones Discontinuas		-
810	Utilidad (Pérdida) del Ejercicio		339,511,501.12
	Participacion Controladora		339,487,860.79
	Participacion No Controladora		23,640.33

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 de manera consolidada los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por la Institución y su Subsidiaria por el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a las sanas prácticas institucionales y a las disposiciones legales y administrativas aplicables s, 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.

El Informe de Notas de Revelación a los Estados Financieros Consolidados Anuales de acuerdo con la Circular Única de Seguros y Fianzas en Título 24 De La Revelación de Información, Capítulo 24.2 Del Reporte sobre la Solvencia y Condición Financiera, se elaboró conforme el Anexo Transitorio No. 8 de la Disposición Transitoria Decima Segunda numeral VIII, publicada en el Diario Oficial de la Federación (DOF) el día 19 de diciembre de 2014, y se encuentra publicado en el portal de la compañía: <http://www.acegroup.com/mx-es/acerca-de-ace-mexico/indicadores-financieros.aspx>

Act. Arturo Martínez Martínez de Velasco
Director General

C.P. Hector H. Terán Cantu
Director De Finanzas

C.P. Luis Mote Amador
Director De Finanzas Adjunto

C.P. José Luis Caballero Garza
Contralor

C.P Edgar Téllez Mercado
Director de Auditoria Interna

ACE Fianzas Monterrey, S.A.

	Capital contribuido		Capital Ganado						Superavit o Déficit por Valuación
							Inversiones Permanentes	Resultado por Tenencia de Activos No	
	Capital Social pagado (4101, 4102, 4103, 4107)	Obligaciones Subordinadas de conversión (4108)	Reservas de capital (4201, 4202, 4203, 4204, 4205)	Resultado de ejercicios anteriores (4501, 4601)	Resultado del ejercicio (4503, 4603)	Participación en Otras Cuentas de Capital Contable (4401, 4402, 4403)	Resultado por Tenencia de Activos No Monetarios (4702)	De Inversiones (4301, 4302, 4303, 4304, 4305, 4306)	
Saldo al 31 de diciembre de 2014	200,067,578.71	-	226,099,021.83	407,347,349.85	395,818,488.83	2,641,592.72	-	19,318,979.97	235,361.43
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS ACCIONISTAS									
- Suscripción de acciones									
- Capitalización de utilidades									
- Constitución de Reservas			-	-					
- Pago de dividendos				(400,000,000.00)					
- Traspaso de resultados de ejercicios anteriores				395,818,488.83	(395,818,488.83)				(400,000,000.00)
- Otros									
Total	-	-	-	(4,181,511.17)	(395,818,488.83)	-	-	-	(400,000,000.00)
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL									
Utilidad Integral									
- Resultado del Ejercicio	-		-	-	-	-	-	-	-
- Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta					339,487,860.79				339,511,501.12
- Resultado por Tenencia de Activos No Monetarios									-
- Otros									2,823,125.25
- Efectos en periodos anteriores de cambios contables									-
Total	-	-	-	-	339,487,860.79	-	-	2,823,125.25	342,334,626.37
Saldo al 30 de junio de 2015	200,067,578.71	-	226,099,021.83	403,165,838.68	339,487,860.79	2,641,592.72	-	22,142,105.22	1,193,862,599.71

El presente Estado de Variaciones en el Capital Contable o Patrimonio Consolidado fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los funcionarios que lo suscriben.

El presente Estado de Variaciones en el Capital Contable o Patrimonio Consolidado fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los funcionarios que lo suscriben.

C.P. Edgar Téllez Mercado

Director de Auditoría Interna

ACE Fianzas Monterrey, S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
del 1° de enero al 31 de diciembre del 2015

Resultado Neto	339,511,501.12
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	
Utilidad o pérdida por valorización asociada a actividades de inversión y financiamiento	21,786,600.81
Estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro	706,755.75
Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión y financiamiento	
Depreciaciones y amortizaciones	20,071,752.19
Ajuste o incremento a las reservas técnicas	14,125,738.16
Provisiones	129,861,207.01
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	131,086,857.89
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	-
Operaciones discontinuadas	
	657,150,412.93
Actividades de operación	
Cambio en cuentas de margen	
Cambio en inversiones en valores	(67,141,452.43)
Cambio en deudores por reporto	(2,827,464.95)
Cambio en préstamo de valores (activo)	
Cambio en derivados (activo)	
Cambio en primas por cobrar	(95,200,477.48)
Cambio en deudores	(799,681.61)
Cambio en reafianzadores	12,394,303.06
Cambio en bienes adjudicados	2,184,635.39
Cambio en otros activos operativos	(145,533,720.58)
Cambios en obligaciones contractuales y gastos asociados a la atención de reclamaciones	-
Cambio en acreedores por reporto	
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	
Cambio en derivados (pasivo)	
Cambio en otros pasivos operativos	4,570,762.55
Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	364,797,316.88
Actividades de inversión	
Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	453,199.89
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(966,435.70)
Cobros por disposición de subsidiarias y asociadas	
Pagos por adquisición de subsidiarias y asociadas	
Cobros por disposición de otras inversiones permanentes	
Pagos por adquisición de otras inversiones permanentes	
Cobros de dividendos en efectivo	
Pagos por adquisición de activos intangibles	
Cobros por disposición de activos de larga duración disponibles para la venta	
Cobros por disposición de otros activos de larga duración	
Pagos por adquisición de otros activos de larga duración	
Cobros asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	
Pagos asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	(513,235.81)
Actividades de financiamiento	
Cobros por emisión de acciones	
Pagos por reembolsos de capital social	
Pagos de dividendos en efectivo	(400,000,000.00)
Pagos asociados a la recompra de acciones propias	
Cobros por la emisión de obligaciones subordinadas con características de capital	
Pagos asociados a obligaciones subordinadas con características de capital	
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	(400,000,000.00)
Incremento o disminución neta de efectivo	(35,715,918.93)
Ajustes al flujo de efectivo por variaciones en el tipo de cambio y en los niveles de inflación	\$7,210,355.69
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	42,395,334.49
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	13,889,771.29
	- 28,505,563.20

"El presente Estado de Flujos de Efectivo 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 todas las entradas y salidas de efectivo que ocurrieron en la institución y su subsidiaria en el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a las sanas prácticas institucionales y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. "El presente Estado de Flujos de Efectivo Consolidado fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los funcionarios que lo suscriben."

Act. Arturo Martínez Martínez de Velasco

Director General

C.P. Hector H. Terán Cantu

Director De Finanzas

C.P. Luis Mote Amador

Director De Finanzas Adjunto

C.P. José Luis Caballero Garza

Contralor

C.P Edgar Téllez Mercado

Director de Auditoría Interna