

PLAN SEGURO S.A. DE C.V. COMPAÑIA DE SEGUROS

Anexo 14.2.8-a

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

100 ACTIVO		200	PASIVO		
110	Inversiones	84,785,286.19	210	Reservas Técnicas	391,862,746.35
111	Valores y Operaciones con Productos Derivados	84,785,286.19	211	De Riesgos en Curso	324,475,343.85
112	Valores	84,785,286.19	212	Vida	
113	Gubernamentales		213	Accidentes y Enfermedades Daños	324,475,343.85
114	Empresas Privadas	84,456,828.74	214	Daños	
115	Tasa Conocida		215	Fianzas en Vigor	
116	Renta Variable	84,456,828.74	216	De Obligaciones Contractuales	67,387,402.50
117	Extranjeros		217	Por Siniestros y Vencimientos	6,500,506.73
118	Valuación Neta	328,457.45	218	Por Siniestros ocurridos y no Reportados	57,025,562.30
119	Deudores por Intereses		219	Por Dividendos Sobre Pólizas	
120	Dividendos por Cobrar sobre Títulos de Capital		220	Fondos de Seguros en Administración	
121	(-) Deterioro de Valores		221	Por Primas en Depósitos	3,861,333.47
122	Valores Restringidos		222	De Previsión	
123	Inversiones en Valores dados en Préstamo		223	Previsión	
124	Valores Restringidos		224	Riesgos Catastróficos	
125	Operaciones con Productos Derivados		225	Contingencia	
126	Reporto		226	Especiales	
127	Prestamos		227	Reservas para Obligaciones Laborales	8,495,258.11
128	Sobre Pólizas		228	Acreeedores	60,220,419.22
129	Con Garantía		229	Agentes y Ajustadores	59,686,226.66
130	Quirografarios		230	Fondos en Administración de Pérdidas	
131	Contratos de Reaseguro Financiero		231	Acreeedores por Responsabilidades de Fianzas	
132	Descuentos y Redescuentos		232	Diversos	534,192.56
133	Cartera Vencida		233	Reaseguradores y Reafianzadores	0.00
134	Deudores por Intereses		234	Instituciones de Seguros y Fianzas	
135	(-) Estimación para Castigos		235	Depósitos Retenidos	
136	Inmobiliarias		236	Otras Participaciones	
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	9,860,311.10	240	Emisión de Deuda	
141	Disponibilidad	5,678,883.12	241	Por Obligaciones Sub. No Sucep. deConv. En Accs.	
142	Caja y Bancos	5,678,883.12	242	Otros Títulos de Crédito	
143	Deudores	523,350,900.50	243	Contratos de Reaseguro Financiero	
144	Por Primas	509,587,456.53	244	Otros Pasivos	115,362,616.31
145	Agentes y Ajustadores		245	Provisión p/Part. de los trabajadores en la Utilidad	
146	Documentos por Cobrar		246	Provisión para el pago de Impuestos	1,993,945.20
147	Prestamos al Personal	460,544.27	247	Otras Obligaciones	80,500,308.07
148	Otros	46,415,754.62	248	Créditos Diferidos	32,868,363.04
149	(-) Estimación para Castigos	33,112,854.92		SUMA DEL PASIVO	575,941,039.99
150	Reseguradores y Reafianzadores	289,397.83	300	Capital	125,008,149.10
151	Instituciones de Seguros y Fianzas		310	Capital o Fondo Social Pagado	
152	Depósitos Retenidos		311	Capital o Fondo Social	125,008,149.10
153	Participación de Reaseg. por Siniestros Pend.		312	(-) Capital o Fondo No Suscrito	
154	Participación de Reaseg. por Riesgos en Curso		313	(-) Capital o Fondo No Exhibido	
155	Otras Participaciones	289,397.83	314	(-) Acciones Propias Recompradas	
156	Intermediarios de Reaseguro y Reafianzamiento		315	Oblig. Subordinadas de Conv. Obligatoria a Capital	
157	Particip. de Reaf. en la Rva. de Fianzas en Vigor		316	Reservas	
158	(-) Estimación para Castigos		317	Legal	
159	Inversiones Permanentes		318	Para Adquisición de Acciones Propias	
160	Subsidiarias		319	Otras	
161	Asociadas		320	Superávit por Valuación	
162	Otras Inversiones Permanentes		321	Inversiones Permanentes	
163	Otros Activos	27,854,709.01	322	Resultados de Ejercicio Anteriores	(21,530,574.18)
164	Mobiliario y Equipo	18,965,817.15	323	Resultado del Ejercicio	(27,599,127.16)
165	Activos Adjudicados		324	Resultado por Tenencia de Activos No Monetarios	
166	Diversos	4,591,598.49	325		
167	Gastos Amortizables	5,110,801.69		SUMA DEL CAPITAL	75,878,447.76
168	(-) Amortización	813,508.32		SUMA DEL PASIVO Y CAPITAL	651,819,487.75
169	Activos Intangibles				
170	Productos Derivados				

Orden		185,936,358.64
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	
910	Cuentas de Registro	185,936,358.64
920	Operaciones con Productos Derivados	
921	Operaciones con Valores Otorgados en Préstamo	
922	Garantías Recibidas por Derivados	
923	Garantías Recibidas por Reporto	

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 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) 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 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 pagina electronica: www.planseguro.com.mx

Los Estados Financieros se encuentran dictaminados por el C.P.C. Carlos Guillermo Maximiliano Corzo Osorio, miembro de la sociedad denominada Zumaya Corzo Castillo y Asociados, S.C. contratada para prestar los servicios de auditoria externa a esta institucion/sociedad; asimismo, las reservas técnicas de la institución fueron dictaminadas por el Act. Miguel Berber Bravo.

El Dictamen emitido por el auditor externo, los Estados Financieros y las notas que forman parte integrante de los Estados Financieros dictaminados, se ubicaran para su consulta en Internet, en la pagina electronica: <http://www.planseguro.com.mx>, a partir de los sesenta dias naturales siguientes al cierre del ejercicio 2011.

ACT. MARTIN SALVADOR ARCEO FRANCO
DIRECTOR GENERAL

ING. JUAN PABLO GONZALEZ W.
DIRECTOR ADMON. Y FINANZAS

JAZMIN RAZO JIMENEZ
GERENTE DE CONTABILIDAD

Plan Seguro, S.A. de C. V., Compañía de Seguros
Estado de Flujo de Efectivo
Del 1o de Enero al 31 de Diciembre de 2011
(Cifras en pesos)

Resultado neto	(27,599,127)
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	91,462,675
Utilidad o pérdida por valorización asociada a actividades de inversión y financiamiento	0
Estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro	33,112,855
Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociado a actividades de inversión y financiamiento	0
Depreciaciones y amortizaciones	4,207,404
Ajuste o incremento a las reservas técnicas	52,148,471
Provisiones	0
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	1,993,945
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	0
Operaciones discontinuadas	0
	63,863,547
Actividades de Operación	
Cambio en cuentas de margen	
Cambio en inversiones en valores	2,164,983
Cambio en deudores por reporto	0
Cambio en préstamos de valores (activo)	
Cambio en derivados (activo)	0
Cambio en primas por cobrar	(76,413,237)
Cambio en deudores	1,205,416
Cambio en reaseguradores y reafanzadores	5,628,565
Cambio en bienes adjudicados	
Cambio en otros activos operativos	(4,550,751)
Cambio en obligaciones contractuales y gastos asociados a la siniestralidad	8,977,441
Cambio en acreedores por reporto	
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	
Cambio en derivados (pasivo)	
Cambio en otros pasivos operativos	20,745,627
Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	(42,241,956)
Actividades de Inversión	
Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	0
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(5,641,793)
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	(14,161,608)
Cobros de dividendos en efectivo	0
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	(19,803,401)
Actividades de Financiamiento	
Cobros por emisión de acciones	0
Pagos por reembolsos de capital social	0
Pagos de dividendos en efectivo	0
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	0
Incremento o disminución neta de efectivo	1,818,190
Ajuste al flujo de efectivo por variaciones en el tipo de cambio y en los niveles de inflación	-
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del período	3,860,693
Efectivo y equivalente de efectivo al final del período	5,678,883

El presente Estado de Flujos de Efectivo 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 flujos de efectivo 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.

El presente Estado de Flujos de Efectivo fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los funcionarios que lo suscriben.

Plan Seguro, S.A. de C.V. Compañía de Seguros
Estado de Variaciones en el Capital Contable
Del 1o de Enero al 31 de Diciembre de 2011
Cifras en Pesos

Concepto	Capital contribuido		Capital ganado								Total Capital Contable	
	Capital o Fondo Social pagado	Obligaciones Subordinadas de conversión	Reserva de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Subsidiarias Participación en Otras Cuentas	Exceso o Insuficiencia en la Actualización del Capital	Efecto Monetario Acumulado	Efecto Acumulado de Impuestos Diferidos	Exceso o Insuficiencia en la Actualización del Capital De Inversiones		Déficit por Obligaciones laborales al Retiro
Saldo al 31 de diciembre de 2010	125,008,149	-	-	(35,348,038)	13,817,464	-	-	-	-	-	-	103,477,575
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS ACCIONISTAS												
- Suscripción de acciones												-
- Capitalización de utilidades												-
- Constitución de reservas												-
- Pago de dividendos												-
- Traspaso de resultados de ejercicios anteriores				13,817,464	(13,817,464)							-
- Otros												-
Total	-	-	-	13,817,464	(13,817,464)	-	-	-	-	-	-	-
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL												
Utilidad Integral												-
- Resultado del ejercicio					(27,599,127)							(27,599,127)
- Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta												-
Exceso o Insuficiencia en la Actualización del Capital Contable												-
- Ajustes por obligaciones laborales												-
- Otros												-
Total	-	-	-	-	(27,599,127)	-	-	-	-	-	-	(27,599,127)
Saldo al 31 de diciembre de 2011	125,008,149	-	-	(21,530,574)	(27,599,127)	-	-	-	-	-	-	75,878,448

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

ACT. MARTIN SALVADOR ARCEO FRANCO
DIRECTOR GENERAL

ING. JUAN PABLO GONZALEZ W.
DIRECTOR ADMON. Y FINANZAS

JAZMIN RAZO JIMENEZ
GERENTE DE CONTABILIDAD