

100 A C T I V O		200 P A S I V O		
110	Inversiones	212,102,793.38	210 Reservas Técnicas	175,468,089.90
111	Valores y Operaciones con Productos Derivados	181,105,161.28	211 De Riesgos en Cursos	124,712,735.98
112	Valores	181,105,161.28	212 Vida	38,764,088.51
113	Gubernamentales	108,234,674.41	213 Accidentes y Enfermedades	1,741,963.74
114	Empresas Privadas	71,090,324.82	214 Daños	84,206,683.73
115	Tasa Conocida	65,434,381.16	215 Fianzas en vigor	-
116	Renta Variable	5,655,943.66	216 De Obligaciones Contractuales	39,157,900.01
117	Extranjeros	-	217 Por Sinistros y Vencimientos	28,387,743.49
118	Valores Otorgados en Préstamos	-	218 Por Sinistros Ocurridos y No Reportados	6,161,831.00
119	Valuación Neta	1,032,168.92	219 Por Dividendos Sobre Pólizas	2,486,081.66
120	Deudores por Intereses	747,993.13	220 Fondos de Seguros en Administración	743,603.65
121	(-) Estimación para Castigos	-	221 Por Primas en Depósito	1,378,640.21
122	Operaciones con Productos Derivados	-	222 De Previsión	11,597,453.91
123	Préstamos	3,118,941.57	223 Previsión	2,053,724.99
124	Sobre Pólizas	-	224 Riesgos Catastróficos	9,543,728.92
125	Con Garantía	3,118,941.57	225 Contingencia	-
126	Quirografarios	-	226 Especiales	-
127	Contratos de Reaseguro Financiero	-	227 Reserva Para Obligaciones Laborales al Retiro	6,709,476.51
128	Descuentos y Redescuentos	-	228 Acreedores	12,440,393.34
129	Cartera Vencida	-	229 Agentes y Ajustadores	8,426,277.61
130	Deudores por Intereses	-	230 Fondos en Administración de Pérdidas	-
131	(-) Estimación para Castigos	-	231 Acreedores por Responsabilidades de Fianzas	-
132	Inmobiliarias	27,878,690.53	232 Diversos	4,014,115.73
133	Inmuebles	14,237,569.37	233 Reaseguradores y Reafianzadores	2,776,717.62
134	Valuación Neta	15,422,378.00	234 Instituciones de Seguros y Fianzas	2,793,051.98
135	(-) Depreciación	1,781,256.84	235 Depósitos Retenidos	(16,334.36)
136	Inversiones para Obligaciones Laborales al Retiro	7,027,908.45	236 Otras Participaciones	-
137	Disponibilidad	6,698,193.47	237 Intermediarios de Reaseguro y Reafianzamiento	-
138	Caja y Bancos	6,698,193.47	238 Operaciones con Productos Derivados	-
139	Deudores	87,398,526.74	239 Financiamientos Obtenidos	-
140	Por Primas	76,245,726.78	240 Emisión de Deuda	-
141	Agentes y Ajustadores	1,248,740.20	241 Por Obligaciones Subordinadas No Suceptibles de	-
142	Documentos por Cobrar	4,652,914.95	242 Convertirse en Acciones	-
143	Préstamos al Personal	1,927,361.33	243 Otros Títulos de Crédito	-
144	Otros	3,313,783.48	244 Contratos de Reaseguro Financiero	-
145	(-) Estimación para Castigos	-	245 Otros Pasivos	22,904,656.53
146	Reaseguradores y Reafianzadores	8,252,166.11	246 Provisiones p/Particip. de Utilidades al Personal	1,923,217.35
147	Instituciones de Seguros y Fianzas	1,412,573.08	247 Provisiones para el Pago de Impuestos	2,600,446.97
148	Depósitos Retenidos	-	248 Otras Obligaciones	14,644,537.80
149	Participación de Reaseg por Sin. Pend.	4,847,683.32	249 Créditos Diferidos	3,736,454.41
150	Particip. de Reaseg. por Riesgos en Curso	981,178.55		
151	Otras Participaciones	1,010,731.16		
152	Intermediarios de Reaseg. y Reafianzamiento	-		
153	Particip. de Reafianz. en la Rva. Fianzas en Vigor	-		
154	(-) Estimación para Castigos	-		
155	Otros Activos	7,111,647.17	300 C A P I T A L	
156	Mobiliario y Equipo	4,201,931.52	310 Capital o Fondo Social Pagado	168,063,645.64
157	Activos Adjudicados	-	311 Capital o Fondo Social	210,664,967.39
158	Diversos	2,308,453.49	312 (-) Capital o Fondo No Suscrito	42,601,321.75
159	Gastos Amortizables	601,262.16	313 (-) Capital o Fondo No Exhibido	-
160	(-) Amortización	-	314 (-) Acciones Propias Recompradas	-
161	Productos Derivados	-	315 Obligaciones subordinadas de Conversión Obligatoria a Capital	-
			316 Reservas	4,412,632.86
			317 Legal	4,412,632.86
			318 Para Adquisición de Acciones Propias	-
			319 Otras	-
			320 Superávit por Valuación	-
			321 Subsidiarias	-
			322 Efecto de Impuestos Diferidos	-
			323 Resultado de Ejercicios Anteriores	(7,387,280.66)
			324 Resultado del Ejercicio	5,182,130.22
			325 Exceso o Insuficiencia en la Actualización de Capital Contable	(61,979,226.64)
			SUMA DEL CAPITAL	108,291,901.42
SUMA DEL ACTIVO		328,591,235.32	SUMA DEL PASIVO Y CAPITAL	328,591,235.32

ORDEN

800	Valores en Depósito	0.00
810	Fondos en Administración	1,196,993.07
820	Responsabilidades por Fianzas en Vigor	0.00
830	Garantías de Recuperación por Fianzas Expedidas	0.00
840	Reclamaciones Recibidas Pendientes de Comprobación	0.00
850	Reclamaciones Contingentes	0.00
860	Reclamaciones Pagadas y Canceladas	0.00
870	Reclamaciones de Reclamaciones Pagadas	0.00
880	Pérdida Fiscal Por Amortizar	11,528,252.76
890	Reserva por Constituir para Obligaciones Laborales al Retiro	0.00
900	Cuentas de Registro	101,665,739.52
910	Operaciones con Productos Derivados	0.00
920	Operaciones con Valores Otorgados en Préstamo	0.00
921	Garantías Recibidas por Derivados	0.00
922		0.00

El capital pagado incluye la cantidad de \$1,647,753.44 moneda nacional, originada por la capitalización parcial del superávit por valuación de Inmuebles.

Dentro de los rubros de "Inmuebles" y de "Mobiliario y Equipo" la(s) cantidad(es) de \$ 0.00 y \$ 0.00 respectivamente representa(n) activos adquiridos en arrendamiento financiero.

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 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.

Director General
LIC. Jorge Douglas Dugelby Pointelin

Comisario
C.P. Marcelo de los Santos Fraga

Director de Admon. Y Finanzas
C.P. Vicente Carmelo Villalobos Gutierrez

SEGUROS EL POTOSI, S. A.
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1o. DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007.
 (CIFRAS EN PESOS CONSTANTES)

400	PRIMAS		
410	EMITIDAS		267,510,953.56
420 (-)	CEDIDAS		<u>43,698,439.69</u>
430	DE RETENCIÓN		223,812,513.87
440 (-)	INCREMENTO NETO DE LA RESERVA DE RIESGOS EN CURSO Y FIANZAS EN VIGOR		<u>31,362,697.28</u>
450	PRIMAS DE RETENCION DEVENGADAS		<u>192,449,816.59</u>
460 (-)	COSTO NETO DE ADQUISICION		48,411,147.72
470	COMISIONES A AGENTES	37,266,030.88	
480	COMPENSACIONES ADICIONALES A AGENTES	10,236,781.71	
490	COMISIONES POR REASEGURO Y REAFIANZAMIENTO TOMADO	-	
500 (-)	COMISIONES POR REASEGURO CEDIDO	(8,450,543.68)	
510	COBERTURA DE EXCESO DE PÉRDIDA	3,687,637.82	
520	OTROS	<u>5,671,240.99</u>	
530 (-)	COSTO NETO DE SINIESTRALIDAD, RECLAMACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES CONTRACTUALES		107,458,719.38
540	SINIESTRALIDAD Y OTRAS OBLIGACIONES CONTRACTUALES	108,915,637.08	
550	SINIESTRALIDAD RECUPERADA DEL REASEGURO NO PROPORCIONAL	1,456,917.70	
560	RECLAMACIONES	<u>-</u>	
570	UTILIDAD (PÉRDIDA) TÉCNICA		<u>36,579,949.49</u>
580 (-)	INCREMENTO NETO DE OTRAS RESERVAS TECNICAS		2,431,374.74
590	RESERVA PARA RIESGOS CATASTRÓFICOS	2,431,374.74	
600	RESERVA DE PREVISIÓN	-	
610	RESERVA DE CONTINGENCIA	-	
620	OTRAS RESERVAS	<u>-</u>	
630	UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA		<u>34,148,574.75</u>
640 (-)	GASTOS DE OPERACIÓN NETOS		37,469,592.00
650	GASTOS ADMINISTRATIVOS Y OPERATIVOS	8,395,764.44	
660	REMUNERACIONES Y PRESTACIONES AL PERSONAL	26,786,659.46	
670	DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	2,287,168.10	
680	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE LA OPERACIÓN		<u>(3,321,017.25)</u>
690	RESULTADO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO		12,525,537.09
700	DE INVERSIONES	12,568,826.60	
710	POR VENTA DE INVERSIONES	(757,256.58)	
720	POR VALUACIÓN DE INVERSIONES	146,251.66	
730	POR RECARGO SOBRE PRIMAS	4,977,348.27	
740	RESULTADO DE OPERACIONES ANÁLOGAS Y CONEXAS	-	
750	POR EMISION DE INSTRUMENTOS DE DEUDA	-	
760	POR REASEGURO FINANCIERO	-	
770	OTROS	239,163.46	
780	RESULTADO CAMBIARIO	77,782.99	
790 (-)	RESULTADO POR POSICION MONETARIA	<u>4,726,579.31</u>	
800	UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE I.S.R., P.T.U. Y P.R.S.		<u>9,204,519.84</u>
810 (-)	PROVISIÓN PARA EL PAGO DEL IMPUESTO SOBRE LA RENTA		2,228,515.02
820 (-)	PROVISIÓN PARA LA PARTICIPACIÓN DE UTILIDADES AL PERSONAL		1,793,874.60
830	PARTICIPACION EN EL RESULTADO DE SUBSIDIARIAS		-
840	UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO		<u>5,182,130.22</u>

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.

Director General
LIC. Jorge Douglas Dugelby Pointelin

Comisario
C.P. Marcelo de los Santos Fraga

Director de Admon. Y Finanzas
C.P. Vicente Carmelo Villalobos Gutierrez

**SEGUROS EL POTOSI S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACIÓN FINANCIERA
DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007**

(EXPRESADO EN PESOS DE PODER ADQUISITIVO DEL MES 12 DE 2007)

OPERACIÓN		
UTILIDAD O (PÉRDIDA) NETA		5,182,130.22
PARTIDAS APLICADAS A RESULTADOS QUE NO REQ. LA UTILIZACIÓN DE RECURSOS:		
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES		<u>2,287,168.10</u>
PASIVO		<u>38,272,226.85</u>
RESERVAS TÉCNICAS		
De Riesgos en Curso	24,874,405.08	
De Obligaciones Contractuales	673,041.77	
De Previsión	-	
REASEGURADORES Y REAFIANZADORES	(303,570.50)	
RESERVAS PARA OBLIGACIONES LABORALES AL RETIRO	756,233.30	
ACREEDORES	3,404,995.07	
OTROS PASIVOS	<u>8,867,122.13</u>	
ACTIVO		<u>21,808,136.15</u>
DEUDORES	24,176,803.86	
REASEGURADORES Y REAFIANZADORES	1,884,859.00	
OTROS ACTIVOS	(4,713,080.43)	
RESERVAS PARA OBLIGACIONES LABORALES AL RETIRO	459,553.72	
RECURSOS GENERADOS O (UTILIZADOS) POR LA OPERACIÓN		<u><u>23,933,389.02</u></u>
FINANCIAMIENTO		
CAPITAL		7,761,480.01
FINANCIAMIENTOS OBTENIDOS		<u>-</u>
RECURSOS GENERADOS O (UTILIZADOS) EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		<u><u>7,761,480.01</u></u>
INVERSIÓN		
INVERSIONES		<u>31,694,869.03</u>
Disponibilidades	(2,645,585.74)	
Valores Y Operaciones con Productos Derivados	34,779,811.39	
Préstamos	95,975.98	
Inmuebles	<u>(535,332.61)</u>	
RECURSOS GENERADOS O UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		<u><u>31,694,869.03</u></u>
INVERSIONES Y DISPONIBILIDADES AL PRINCIPIO DEL PERIODO		<u><u>173,464,996.66</u></u>
INVERSIONES Y DISPONIBILIDADES AL FINAL DEL PERIODO		<u><u>205,159,865.69</u></u>

El presente Estado de Cambios en la Situación Financiera 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 orígenes y aplicaciones de efectivo 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.

El presente Estado de Cambios en la Situación Financiera fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los funcionarios que lo suscriben.

Director General
LIC. Jorge Douglas Dugelby Pointelin

Comisario
C.P. Marcelo de los Santos Fraga

Director de Admon. Y Finanzas
C.P. Vicente Carmelo Villalobos Gutierrez

Concepto	Capital Contribuido			Capital Ganado						Superavit o Deficit por Valuación		Total capital contable
	Capital o Fondo Social pagado (4101, 4102, 4103, 4104, 4105, 4106, 4107)	Obligaciones Subordinadas de conversión (4108)	Reservas de Capital (4201, 4202, 4203, 4204, 4205, 4206)	Resultado de ejercicios anteriores (4601, 4602, 4601)	Resultado del ejercicio (4603, 4604, 4603, 4604)	Participación en Otras Cuentas de Capital Contable (4401, 4402, 4403)	Exceso o Insuficiencia en la Actualización del Capital Contable	Efecto Acumulado de Impuestos Diferidos (4801)	De Inversiones (4301, 4302, 4303, 4304, 4305, 4306)	Deficit por Obligaciones laborales al Retiro (4602)		
Saldo al 31 de Diciembre de 2006	159,004,960.95	0.00	4,252,439.29	-3,214,231.06	-3,911,732.68	0.00	11,363,176.22	-76,260,246.09	0.00	0.00	0.00	91,244,319.64
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS ACCIONISTAS												
- Suscripción de acciones	9,058,684.69	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	9,058,684.69
- Capitalización de utilidades	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2,253,724.33	0.00	0.00	0.00	2,253,724.33
- Constitución de Reservas	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
- Pago de dividendos	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
- Traspaso de resultados de ejercicios anteriores	0.00	0.00	0.00	-4,172,999.60	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-4,172,999.60
- Otros	0.00	0.00	160,193.57	0.00	0.00	0.00	654,115.89	0.00	0.00	0.00	0.00	814,309.46
Total	9,058,684.69	0.00	160,193.57	-4,172,999.60	0.00	0.00	654,115.89	2,253,724.33	0.00	0.00	0.00	7,953,718.88

Concepto	Capital Contribuido			Capital Ganado						Superavit o Deficit por Valuación		Total capital contable
	Capital o Fondo Social pagado (4101, 4102, 4103, 4104, 4105, 4106, 4107)	Obligaciones Subordinadas de conversión (4108)	Reservas de Capital (4201, 4202, 4203, 4204, 4205, 4206)	Resultado de ejercicios anteriores (4601, 4602, 4601)	Resultado del ejercicio (4603, 4604, 4603, 4604)	Participación en Otras Cuentas de Capital Contable (4401, 4402, 4403)	Exceso o Insuficiencia en la Actualización del Capital Contable	Efecto Acumulado de Impuestos Diferidos (4801)	De Inversiones (4301, 4302, 4303, 4304, 4305, 4306)	Deficit por Obligaciones laborales al Retiro (4602)		
Saldo al 31 de Diciembre de 2007	168,063,645.64	0.00	4,412,632.86	-7,337,289.66	5,192,130.22	0.00	12,017,294.11	-73,996,520.75	0.00	0.00	0.00	108,291,901.42
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL												
- Utilidad Integral	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
- Resultado del Ejercicio	0.00	0.00	0.00	0.00	9,093,862.90	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	9,093,862.90
- Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Exceso o Insuficiencia en la Actualización del Capital Contable	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
- Ajustes por obligaciones laborales al retiro	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
- Otros	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Total	0.00	0.00	0.00	0.00	9,093,862.90	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	9,093,862.90

El presente Estado de Variaciones en el Capital Contable 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 derivadas de 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.

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.

Director General
L.C. Jorge Douglas Dugelby Pointelin

Comisario
C.P. Marcelo de los Santos Fraga

Director de Admon. Y Finanzas
C.P. Vicente C. Villalobos Gutiérrez