

**5 INMUEBLES**

Concepto	Inversión	Depreciación acumulada	2011		2010
			Valor en libros	Valor en libros	
Inmuebles		\$40,169,357	\$5,403,835	\$34,765,522	\$34,572,178
Incremento por valuación		63,761,180	13,061,829	50,699,351	42,921,218
		\$103,930,537	\$18,465,664	\$85,464,873	\$77,493,396
				-\$882,762	

**6 MOBILIARIO Y EQUIPO**

Concepto	Inversión	Depreciación acumulada	2011		2010
			Valor en libros	Valor en libros	
Equipo de cómputo		\$11,992,913	\$10,419,154	\$1,573,759	\$1,510,762
Equipo de oficina		10,438,549	6,831,166	3,607,383	3,298,587
Equipo de transporte		4,136,207	2,546,519	1,589,688	1,074,422
Diversos		3,591,647	1,716,233	1,875,414	2,143,168
		\$30,159,316	\$21,513,072	\$8,646,244	\$8,026,939
				\$279,979	

**7 RESERVA PARA OBLIGACIONES LABORALES AL RETIRO**

Concepto	2011	2010
Plan de pensiones 1/	\$36,462,926	\$33,602,487
Prima de antigüedad 2/	544,658	379,058
Indemnizaciones por terminación de la relación labo	536,691	448,378
Reservas para obligaciones laborales al retiro	\$37,544,275	\$34,429,923
	-\$6,392,545	
Concepto	2011	2010
Obligaciones por beneficios definidos	\$47,154,209	\$40,515,533
Menos:		
Activos del plan	36,452,743	32,859,783
Menos:	-10,701,466	-7,655,750
Variaciones en supuestos y ajustes por experienci	10,107,637	7,061,921
Pasivo (Activo) neto proyectado	593,829	593,829
Ajuste a Capital	0	0
Pasivo (Activo) neto proyectado ajustado	593,829	593,829
Obligaciones por beneficios actuales	0	0
Menos:		
Activos del plan	36,452,743	32,859,783
Pasivo (Activo) neto actual	593,829	593,829
Pasivo (Activo) neto proyectado	593,829	593,829
Ajuste a capital	0	0
Ajuste por pasivo benéfico		
Importe del costo neto del periodo	\$2,820,054	\$2,469,212
	2010	2010
Activos del Plan	\$36,452,743	\$32,859,783
Menos:		
Pensiones decretadas	1,343,643	1,310,152
Más:		
Resultado del periodo	1,353,826	2,052,856
1/	\$36,462,926	\$33,602,487
	\$0	

Concepto	2010	2010
Obligaciones por beneficios proyectados	\$1,189,374	\$1,110,732
Menos:		
Activos del plan	919,450	900,850
Menos:	269,924	209,882
Variaciones en supuestos y ajustes por experienci	288,098	228,056
Pasivo (Activo) neto proyectado	-18,174	-18,174
Ajuste a capital	0	0
Pasivo (Activo) Neto Proyectado Ajustado	-18,174	-18,174

Obligaciones por beneficios actuales	=====	=====
Menos:		
Activos del plan	919,450	900,850
Pasivo neto actual	-919,450	-900,850
Pasivo (Activo) Neto Proyectado Ajustado	0	0
Pasivo Adicional	0	0
Activo Intangible Máximo	0	0
Ajuste a Capital	\$0	\$0
	=====	=====

	2010	2010
Activos del Plan	\$919,450	\$900,850
Menos:		
Pensiones decretadas	286,532	254,599
Más:		
Resultado del periodo	-88,260	-267,193
2/	\$544,658	\$379,058
	=====	=====
	\$0	

A continuación se resumen los principales datos financieros del plan de Indemnizaciones por terminación de la relación laboral al 31 de diciembre de 2010 y 2009:

Concepto	2010	2010
Obligaciones por beneficios proyectados	\$246,785	\$223,828
Menos:		
Activos del plan	0	0
	246,785	223,828
Menos:		
Servicios anteriores y modificaciones al plan		
Pasivo (Activo) de Transición	-13,889	-62,531
Pagos reales	-173,161	-510,222
Variaciones en supuestos y ajustes por experienci	476,956	797,303
Pasivo (Activo) neto proyectado	536,691	448,378
Ajuste a capital	0	0
Pasivo (Activo) Neto Proyectado Ajustado	3. \$536,691	\$448,378
	=====	=====
	\$0	

#### 8 PASIVOS CONTINGENTES

Concepto	2011	2010
Responsabilidades por fianzas en vigor	\$112,085,132,582	\$88,286,809,172
Reclamaciones recibidas pendientes de comprobaci	297,952,036	132,715,363
	\$112,383,084,618	\$88,419,524,535
	=====	=====

#### 10 SUPERÁVIT POR VALUACIÓN

CUENTA	CONCEPTO	2011	2010
4301	Superávit por valuación de inmuebles	\$18,405,618	\$8,797,382
4303	Superávit por valuación de valores	20,386,583	22,548,192
4304	Déficit por valuación de valores	-3,821,813	-2,663,774
	Total	\$34,970,388	\$28,681,800
		=====	=====
		\$4,841,917	#REF!

#### 11 RECLAMACIONES

Concepto	2010	2010
Reclamaciones por fianzas directa	\$93,746,548	\$98,417,829
Participación de recuperaciones a reafianzadoras	3,503,189	7,242,021
Participación de reclamaciones a reafianzadoras	-33,518,056	-24,843,923
Recuperaciones	-13,274,574	-15,707,857
	\$50,457,107	\$65,108,070
	=====	=====
	-\$6,426,066	

#### 13 IMPUESTO SOBRE LA RENTA (ISR),

	2010	2010
El I.S.R. causado al 31 de diciembre asciende a:	\$93,267,297	\$80,072,995
y adicionalmente existe a esta fecha un impuesto d	884,216	5,136,993
Impuesto Sobre la Renta	\$94,151,513	\$85,209,988
	=====	=====
	-\$5,750,298	

#### 15 IMPUESTOS A LA UTILIDAD

Activos	2010	2010
---------	------	------

Inversiones en valores	\$16,988,990	\$16,300,129
Deudores x responsabilidad	-\$13,038,114	
Estimacion cuentas incobrables	\$1,025,945	
Mobiliario y equipo	-333,553	-748,926
Activos adjudicados	-123,091	-16,713
Pagos anticipados	3,934,872	366,783
	8,455,049	15,901,273
Pasivos		
Acreeedores diversos	-8,152,812	-9,653,534
Reaseguradores y reafianzadores	52,037,242	40,934,279
Otros pasivos	-4,077,275	-775,977
	39,807,155	30,504,768
Total	48,262,204	46,406,041
Tasa	30%	30%
Impuestos a la utilidad	\$14,478,661	\$13,921,812

=====

Utilidad antes del impuesto a la Utilidad		\$388,740,865
Impuestos a la utilidad		94,151,513

I.S.R. Causado	93,267,297
Impuesto diferido	884,216

Tasa efectiva de impuesto	24.22%
---------------------------	--------

Al 31 de diciembre de 2011						13.9476	
Importe	Importe						
Moneda origen	Moneda Nacional						
Activos monetarios							
Dólares	3,968,215	\$55,347,076					
	=====	=====					
Pasivos monetarios							
Dólares	4,900,355	\$68,348,192					
	=====	=====					
Exceso de activos sobre pasivos en moneda extranjera		-\$13,001,116					
		=====					
				1502-02 BANCOS	2,720,478.54	195,049.94	
				1607-01 PRIM XCOB	32,920,425.72	2,360,293.22	
				1607-02 PRIM XCOB	3,420,375.41	245,230.39	
				1713	16,285,796.59	1,167,641.50	
					55,347,076.25	3,968,215.05	
				2303 COM AGENTES	8,424,597.38	604,017.71	
				2105-06 RVA X REAF DIRECTO	32,790,511.07	2,350,978.74	
				2105-07 RVA X REAF TOMADO	5,009,255.71	359,148.22	
				2145-03 RVA X AFIAZ DIR	20,626,898.94	1,478,885.18	
				2145-04 RVA X RAFIAZ TOM	1,496,928.82	107,325.19	
					68,348,191.92	4,900,355.04	