

ACE Fianzas Monterrey, S.A.

Balanza General al 31 de diciembre del 2015
(Cifras en Pesos (Cifras en Pesos Continentales))

100 Activo					
101 Inversiones					
110 Valores y Operaciones con Productos Derivados	2,228,961,389.60				1,639,619,163.19
111 Valores	2,228,961,389.60				1,639,619,163.19
112 Valores Gubernamentales	2,211,716,580.23				1,622,373,935.03
113 Estructuras Financieras	17,244,809.37				11,245,228.16
114 Estructuras Financieras	443,414,229.46				603,222,129.61
115 Renta Variable	9,531,469.58				115,906,839.69
117 Estructuras	-				207,791,378.50
118 Valuación Neta	(23,452,026.03)				
119 Deudores por Intereses	8,122,248.51				31,302,137.75
120 Deudores por Intereses	-				
121 (1) Deudores por Intereses	-				18,695,465.14
122 Deudores por Intereses	-				
123 Valores Reclamados	-				
124 Inversiones en Valores dados en Prestamo	-				
125 Valores Reclamados	-				
126 Operaciones con Productos Derivados					
127 Reporte	29,877,556.04				19,499,602.49
128 Productos					
129 Con Garantía	1,370,214.45				
130 Cuotapartidos	13,673,625.97				
131 Cartera Mixta	-				
132 Deudores por Intereses	27,488.59				
133 (1) Estimación para Cobros	-				
134 Inmobiliarias	21,726,836.03				278,800,197.48
135 Inmuebles	3,710,719.18				177,027,565.15
136 Inmuebles	17,999,116.85				101,704,634.62
137 (1) Desvalorización	133,563.98				167,257.71
138 Inversiones para Obligaciones Laborales	19,712,379.22				278,800,197.48
139 Disponibilidad	13,869,771.29				
140 Caja y Bancos					
141 Depósitos	392,947,945.71				200,967,878.71
142 Adiantos	3,965,122.46				240,666,076.75
143 Documentos Recaudados	14,368,476.00				46,598,498.04
144 Prestamos al Personal	0.01				
145 (1) Estimación para Cobros	302,216.48				
146 Reclamaciones	84,654.07				
147 Prima Reclamada por Resarcimiento Tomada	102,263,529.43				238,998,021.83
148 Inmediados por Resarcimiento	795,245,585.07				22,659,653.09
149 (1) Estimación para Cobros	-				
150 Inversiones en Valores					
151 Inversión en Valores	951,621.61				22,142,185.22
152 Subordinada					
153 Activos					
154 Otras Inversiones Permanentes	951,621.61				402,401,200.11
155 Otros Activos	31,963,292.47				338,511,601.12
156 Activos Adquiridos	24,928,356.20				
157 Gastos Anticipados	120,908,303.89				
158 Gastos Anticipados	44,235,101.62				
159 (1) Amortización	-				
160 Activos Intangibles					
161 Productos Derivados					
162 Suma del Activo	<u>3,172,288,474.13</u>				<u>3,172,288,474.13</u>
163 Suma del Pasivo y Capital					
164 Suma del Pasivo					
165 Pasivos					
166 Pasivos					
167 Pasivos					
168 Pasivos					
169 Pasivos					
170 Pasivos					
171 Pasivos					
172 Pasivos					
173 Pasivos					
174 Pasivos					
175 Pasivos					
176 Pasivos					
177 Pasivos					
178 Pasivos					
179 Pasivos					
180 Pasivos					
181 Pasivos					
182 Pasivos					
183 Pasivos					
184 Pasivos					
185 Pasivos					
186 Pasivos					
187 Pasivos					
188 Pasivos					
189 Pasivos					
190 Pasivos					
191 Pasivos					
192 Pasivos					
193 Pasivos					
194 Pasivos					
195 Pasivos					
196 Pasivos					
197 Pasivos					
198 Pasivos					
199 Pasivos					
200 Pasivo					
201 Reservas					
202 Reservas					
203 Reservas					
204 Reservas					
205 Reservas					
206 Reservas					
207 Reservas					
208 Reservas					
209 Reservas					
210 Reservas					
211 Reservas					
212 Reservas					
213 Reservas					
214 Reservas					
215 Reservas					
216 Reservas					
217 Reservas					
218 Reservas					
219 Reservas					
220 Reservas					
221 Reservas					
222 Reservas					
223 Operaciones con Productos Derivados					
224 Operaciones con Productos Derivados					
225 Operaciones con Productos Derivados					
226 Operaciones con Productos Derivados					
227 Operaciones con Productos Derivados					
228 Operaciones con Productos Derivados					
229 Operaciones con Productos Derivados					
230 Operaciones con Productos Derivados					
231 Operaciones con Productos Derivados					
232 Operaciones con Productos Derivados					
233 Operaciones con Productos Derivados					
234 Operaciones con Productos Derivados					
235 Operaciones con Productos Derivados					
236 Operaciones con Productos Derivados					
237 Operaciones con Productos Derivados					
238 Operaciones con Productos Derivados					
239 Operaciones con Productos Derivados					
240 Operaciones con Productos Derivados					
241 Operaciones con Productos Derivados					
242 Operaciones con Productos Derivados					
243 Operaciones con Productos Derivados					
244 Operaciones con Productos Derivados					
245 Operaciones con Productos Derivados					
246 Operaciones con Productos Derivados					
247 Operaciones con Productos Derivados					
248 Operaciones con Productos Derivados					
249 Operaciones con Productos Derivados					
250 Operaciones con Productos Derivados					
251 Operaciones con Productos Derivados					
252 Operaciones con Productos Derivados					
253 Operaciones con Productos Derivados					
254 Operaciones con Productos Derivados					
255 Operaciones con Productos Derivados					
256 Operaciones con Productos Derivados					
257 Operaciones con Productos Derivados					
258 Operaciones con Productos Derivados					
259 Operaciones con Productos Derivados					
260 Operaciones con Productos Derivados					
261 Operaciones con Productos Derivados					
262 Operaciones con Productos Derivados					
263 Operaciones con Productos Derivados					
264 Operaciones con Productos Derivados					
265 Operaciones con Productos Derivados					
266 Operaciones con Productos Derivados					
267 Operaciones con Productos Derivados					
268 Operaciones con Productos Derivados					
269 Operaciones con Productos Derivados					
270 Operaciones con Productos Derivados					
271 Operaciones con Productos Derivados					
272 Operaciones con Productos Derivados					
273 Operaciones con Productos Derivados					
274 Operaciones con Productos Derivados					
275 Operaciones con Productos Derivados					
276 Operaciones con Productos Derivados					
277 Operaciones con Productos Derivados					
278 Operaciones con Productos Derivados					
279 Operaciones con Productos Derivados					
280 Operaciones con Productos Derivados					
281 Operaciones con Productos Derivados					
282 Operaciones con Productos Derivados					
283 Operaciones con Productos Derivados					
284 Operaciones con Productos Derivados					
285 Operaciones con Productos Derivados					
286 Operaciones con Productos Derivados					
287 Operaciones con Productos Derivados					
288 Operaciones con Productos Derivados					
289 Operaciones con Productos Derivados					
290 Operaciones con Productos Derivados					
291 Operaciones con Productos Derivados					
292 Operaciones con Productos Derivados					
293 Operaciones con Productos Derivados					
294 Operaciones con Productos Derivados					
295 Operaciones con Productos Derivados					
296 Operaciones con Productos Derivados					
297 Operaciones con Productos Derivados					
298 Operaciones con Productos Derivados					
299 Operaciones con Productos Derivados					
300 Operaciones con Productos Derivados					
301 Operaciones con Productos Derivados					
302 Operaciones con Productos Derivados					
303 Operaciones con Productos Derivados					
304 Operaciones con Productos Derivados					
305 Operaciones con Productos Derivados					
306 Operaciones con Productos Derivados					
307 Operaciones con Productos Derivados					
308 Operaciones con Productos Derivados					
309 Operaciones con Productos Derivados					
310 Operaciones con Productos Derivados					
311 Operaciones con Productos Derivados					
312 Operaciones con Productos Derivados					
313 Operaciones con Productos Derivados					
314 Operaciones con Productos Derivados					
315 Operaciones con Productos Derivados					
316 Operaciones con Productos Derivados					
317 Operaciones con Productos Derivados					
318 Operaciones con Productos Derivados					
319 Operaciones con Productos Derivados					
320 Operaciones con Productos Derivados					
321 Operaciones con Productos Derivados					
322 Operaciones con Productos Derivados					
323 Operaciones con Productos Derivados					
324 Operaciones con Productos Derivados					
325 Operaciones con Productos Derivados					
326 Operaciones con Productos Derivados					
327 Operaciones con Productos Derivados					
328 Operaciones con Productos Derivados					
329 Operaciones con Productos Derivados					
330 Operaciones con Productos Derivados					
331 Operaciones con Productos Derivados					
332 Operaciones con Productos Derivados					
333 Operaciones con Productos Derivados					
334 Operaciones con Productos Derivados					
335 Operaciones con Productos Derivados					
336 Operaciones con Productos Derivados					
337 Operaciones con Productos Derivados					
338 Operaciones con Productos Derivados					
339 Operaciones con Productos Derivados					
340 Operaciones con Productos Derivados					
341 Operaciones con Productos Derivados					
342 Operaciones con Productos Derivados					
343 Operaciones con Productos Derivados					
344 Operaciones con Productos Derivados					
345 Operaciones con Productos Derivados					
346 Operaciones con Productos Derivados					
347 Operaciones con Productos Derivados					
348 Operaciones con Productos Derivados					
349 Operaciones con Productos Derivados					
350 Operaciones con Productos Derivados					
351 Operaciones con Productos Derivados					
352 Operaciones con Productos Derivados					
353 Operaciones con Productos Derivados					
354 Operaciones con Productos Derivados					
355					

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		<u>1,250,790,159.80</u>
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		<u>569,316,602.78</u>
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		<u>742,698,505.04</u>
560	(-) Incremento Neto de Otras Reservas Tecnicas		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		<u>723,146,275.47</u>
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		<u>416,148,424.46</u>
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		<u>470,598,359.01</u>
760	(-) Provisión para el Pago de Impuesto a la Utilidad		131,086,857.89
790	Utilidad (Pérdida) antes de Operaciones Discontinuas		<u>339,511,501.12</u>
800	Operaciones Discontinuas		-
810	Utilidad (Pérdida) del Ejercicio		<u>339,511,501.12</u>
	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 período arriba mencionado, 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 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.
ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE
DEL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

	Capital contribuido		Capital Ganado			Resultado por Tenencia de Activos No	Superavit o Déficit por Valuación
	Capital Social pagado (4101, 4102, 4103, 4107)	Obligaciones Subordinadas de conversión de (4108)	Reservas de capital (4201, 4202, 4203, 4204, 4206)	Resultado de ejercicios anteriores (4501, 4601)	Resultado del ejercicio (4503, 4603)		
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
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS ACCIONISTAS							
- Suscripción de acciones							
- Capitalización de utilidades							
- Constitución de Reservas				(400,000,000.00)			
- Pago de dividendos				395,818,488.83	(395,818,488.83)		
- Traspaso de resultados de ejercicios anteriores				(4,181,511.17)	(395,818,488.83)		
- Otros							
Total							
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	23,640.33
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL							
Utilidad Integral							
- Resultado del Ejercicio					339,487,860.79		
- Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta							
- Resultado por Tenencia de Activos No Monetarios							2,823,125.25
- Otros							
- Efectos en periodos anteriores de cambios contables							
Total							
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	23,640.33
Total							
Saldo al 31 de diciembre de 2015	200,067,578.71	-	226,099,021.83	403,165,838.68	339,487,860.79	2,641,592.72	23,640.33
Total							
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
Total							
Saldo al 31 de diciembre de 2015	200,067,578.71	-	226,099,021.83	403,165,838.68	339,487,860.79	2,641,592.72	23,640.33
Total							

El presente Estado de Variaciones en el Capital Contable o Patrimonio 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 reflejados todos los movimientos en las cuentas de capital contable derivadas de las operaciones efectuadas por la institución, sus subsidiarias y entidades con propósitos específicos por el período arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a las normas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

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.

Act. Arturo Martínez Martínez de Velasco

C.P. Hector H. Terán Cantu

C.P. Luis Mote Amador

C.P. José Luis Caballero Garza

C.P. Edgar Téllez Mercado

Director General

Director De Finanzas

Director De Finanzas Adjunto

Contralor

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