

BALANCE GENERAL AL 31/01/2015		
CODIGO	DESCRIPCION	GENERALES
1.	ACTIVO	21.637.658,22
1.1.	INVERSIONES	10.452.378,20
1.1.01.	FINANCIERAS	9.359.302,39
1.1.01.01.	Renta fija Tipo I a valor razonable	6.492.781,35
1.1.01.01.01.	TITULOS DE DEUDA EMITIDOS Y GARANTIZADOS POR EL ESTADO Y	0,00
1.1.01.01.02.	TITULOS EMITIDOS POR EL SISTEMA FINANCIERO NACIONAL	4.268.214,44
1.1.01.01.03.	TITULOS EMITIDOS POR SOCIEDADES NO FINANCIERAS NACIONALE	2.224.566,91
1.1.01.02.	Renta fija Tipo I a costo amortizado	0,00
1.1.01.02.01.	TITULOS DE DEUDA EMITIDOS Y GARANTIZADOS POR EL ESTADO Y	0,00
1.1.01.02.02.	TITULOS EMITIDOS POR EL SISTEMA FINANCIERO NACIONAL	0,00
1.1.01.02.03.	TITULOS EMITIDOS POR SOCIEDADES NO FINANCIERAS NACIONALE	0,00
1.1.01.03.	Renta fija Tipo II a valor razonable	38.171,25
1.1.01.03.01.	TITULOS DE DEUDA EMITIDOS Y GARANTIZADOS POR EL ESTADO Y	38.171,25
1.1.01.03.02.	TITULOS EMITIDOS POR EL SISTEMA FINANCIERO NACIONAL	0,00
1.1.01.03.03.	TITULOS EMITIDOS POR SOCIEDADES NO FINANCIERAS NACIONALE	0,00
1.1.01.04.	Renta fija Tipo II a costo amortizado	830.297,38
1.1.01.04.01.	TITULOS DE DEUDA EMITIDOS Y GARANTIZADOS POR EL ESTADO Y	0,00
1.1.01.04.02.	TITULOS EMITIDOS POR EL SISTEMA FINANCIERO NACIONAL	0,00
1.1.01.04.03.	TITULOS EMITIDOS POR SOCIEDADES NO FINANCIERAS NACIONALE	830.297,38
1.1.01.05.	Renta fija Tipo III a valor razonable	0,00
1.1.01.05.01.	TITULOS EMITIDOS POR EL SERVICIO DE RENTAS INTERNAS	0,00
1.1.01.05.02.	OTROS TITULOS DE RENTA FIJA SIN FECHA DE VENCIMIENTO	0,00
1.1.01.06.	Renta fija internacional a valor razonable	0,00
1.1.01.06.01.	TITULOS EMITIDOS Y GARANTIZADOS POR ESTADOS Y BANCOS CEN	0,00
1.1.01.06.02.	TITULOS EMITIDOS POR BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS EX	0,00
1.1.01.06.03.	TITULOS EMITIDOS POR SOCIEDADES NO FINANCIERAS EXTRANJER	0,00
1.1.01.07.	Renta fija internacional a costo amortizado	0,00
1.1.01.07.01.	TITULOS DE DEUDA EMITIDOS Y GARANTIZADOS POR EL ESTADO Y	0,00
1.1.01.07.02.	TITULOS EMITIDOS POR BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS EX	0,00
1.1.01.07.03.	TITULOS EMITIDOS POR SOCIEDADES NO FINANCIERAS EXTRANJER	0,00
1.1.01.08.	Renta variable a valor razonable	2.001.869,54
1.1.01.08.01.	ACCIONES DE SOCIEDADES NACIONALES	1.300.916,00
1.1.01.08.02.	INVERSIONES EN ASOCIADAS NACIONALES	0,00
1.1.01.08.03.	INVERSIONES EN NEGOCIOS CONJUNTOS NACIONALES	0,00
1.1.01.08.04.	INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS NACIONALES	0,00
1.1.01.08.05.	CUOTAS DE FONDOS DE INVERSION NACIONALES	700.953,54
1.1.01.08.06.	CUOTAS DE OTROS FONDOS Y FEDEICOMISOS NACIONALES	0,00
1.1.01.09.	Renta variable al costo	0,00
1.1.01.09.01.	ACCIONES DE SOCIEDADES NACIONALES	0,00
1.1.01.09.02.	INVERSIONES EN ASOCIADAS NACIONALES	0,00
1.1.01.09.03.	INVERSIONES EN NEGOCIOS CONJUNTOS NACIONALES	0,00
1.1.01.09.04.	INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS NACIONALES	0,00
1.1.01.09.05.	CUOTAS DE FONDOS DE INVERSION NACIONALES	0,00
1.1.01.09.06.	CUOTAS DE OTROS FONDOS Y FEDEICOMISOS NACIONALES	0,00
1.1.01.10.	Renta variable internacional a valor razonable	0,00
1.1.01.10.01.	ACCIONES DE SOCIEDADES NACIONALES	0,00
1.1.01.10.02.	INVERSIONES EN ASOCIADAS NACIONALES	0,00
1.1.01.10.03.	INVERSIONES EN NEGOCIOS CONJUNTOS NACIONALES	0,00
1.1.01.10.04.	INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS NACIONALES	0,00
1.1.01.10.05.	CUOTAS DE FONDOS DE INVERSION NACIONALES	0,00
1.1.01.10.06.	CUOTAS DE OTROS FONDOS Y FEDEICOMISOS NACIONALES	0,00
1.1.01.11.	Renta variable internacional al costo	0,00
1.1.01.11.01.	ACCIONES DE SOCIEDADES NACIONALES	0,00
1.1.01.11.02.	INVERSIONES EN ASOCIADAS NACIONALES	0,00
1.1.01.11.03.	INVERSIONES EN NEGOCIOS CONJUNTOS NACIONALES	0,00
1.1.01.11.04.	INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS NACIONALES	0,00
1.1.01.11.05.	CUOTAS DE FONDOS DE INVERSION NACIONALES	0,00
1.1.01.11.06.	CUOTAS DE OTROS FONDOS Y FEDEICOMISOS NACIONALES	0,00
1.1.01.12.	Otras inversiones	0,00
1.1.01.12.01.	PRESTAMOS SOBRE POLIZAS DE VIDA	0,00
1.1.01.98.	(Provisión fluctuación de valores)	0,00
1.1.01.99.	(Deterioro acumulado de inversiones)	-3.817,13
1.1.01.99.01.	(DETERIORO ACUMULADO DE INVERSIONES FINANCIERAS DE RENT	-3.817,13
1.1.01.99.02.	(DETERIORO ACUMULADO DE INVERSIONES FINANCIERAS DE RENT	0,00
1.1.02.	CAJA y BANCOS	147.150,67
1.1.02.01.	Caja	2.268,50
1.1.02.02.	Bancos	226.120,95
1.1.02.02.01.	Moneda Nacional	226.120,95
1.1.02.02.02.	Moneda Extranjera	0,00
1.1.02.99.	Sobregiros (Crédito)	-81.238,78

CODIGO	DESCRIPCION	GENERALES
1.1.03.	ACTIVOS FIJOS	945.925,14
1.1.03.01.	Bienes Raíces	682.877,38
1.1.03.01.01.	Inmuebles Terminados	931.658,64
1.1.03.01.02.	Inmuebles en Construcción	0,00
1.1.03.01.03.	Terrenos	8.000,00
1.1.03.01.99.	Depreciación Bienes Raíces	-256.781,26
1.1.03.02.	Equipos Computacion,Muebles Equipos y Vehiculos	262.597,76
1.1.03.02.01.	Equipos de Computación	48.608,41
1.1.03.02.02.	Muebles y Equipos	217.842,16
1.1.03.02.03.	Vehículos	157.176,08
1.1.03.02.99.	Depreciación (Crédito)	-161.028,89
1.1.03.03.	Activos No Depreciables	450,00
1.2.	DEUDORES POR PRIMAS	7.107.259,40
1.2.01.	PRIMAS POR COBRAR	7.069.000,05
1.2.01.01.	Por Vencer	5.070.732,90
1.2.01.02.	Vencidas	2.092.569,98
1.2.01.99.	Provisión (Crédito)	-94.302,83
1.2.02.	PRIMAS DOCUMENTADAS	38.259,35
1.2.02.01.	Por Vencer	0,00
1.2.02.02.	Vencidas	0,00
1.2.02.03.	Cheques Protestados	38.259,35
1.2.02.99.	Provisión (Crédito)	0,00
1.3.	DEUDORES POR REASEGUROS Y COASEGUROS	3.046.367,58
1.3.01.	Primas por Cobrar Reaseguros Aceptados	0,00
1.3.02.	Deudores por Sinistros de Reaseguros Cedidos	2.266.087,42
1.3.03.	Primas por Cobrar Coaseguros Aceptados	0,00
1.3.04.	Deudores por Sinistros de Coaseguros Cedidos	0,00
1.3.05.	Recuperacion de siniestros avisados por reaseg. cedidos	838.084,55
1.3.05.01.	Vida	0,00
1.3.05.02.	Generales	838.084,55
1.3.99.	Deudores por Reaseguros y Coaseguros-Provisiones	-57.804,39
1.4.	OTROS ACTIVOS	1.031.653,04
1.4.01.	DEUDAS DEL FISCO	294.756,57
1.4.01.01.	Anticipos Fiscales	294.756,57
1.4.01.02.	Otros Impuestos	0,00
1.4.02.	DEUDORES VARIOS	659.423,18
1.4.02.01.	Deudas de Intermediarios de Seguros	373.066,47
1.4.02.02.	Deudores Relacionados	0,00
1.4.02.03.	Deudas del Personal	26.796,63
1.4.02.04.	Otras Cuentas por Cobrar	411.796,60
1.4.02.04.01.	Obligaciones por Otros Conceptos	411.796,60
1.4.02.05.	Intereses por Cobrar	110.401,86
1.4.02.06.	Anticipos FONSAT	0,00
1.4.02.99.	Provisión (Crédito)	-262.638,38
1.4.03.	DIFERIDOS	77.473,29
1.4.03.01.	Gastos de Establecimiento y Reorganización	0,00
1.4.03.02.	Gastos Anticipados	0,00
1.4.03.03.	Otras Cuentas Diferidas y en Suspense	38.332,61
1.4.03.04.	Reaseguros no Proporcionales	21.975,91
1.4.03.05.	Programas de Computación	0,00
1.4.03.06.	Comisiones sobre Primas Anticipadas	17.164,77
1.4.03.07.	Gastos por Leasing	0,00
2.	PASIVOS	15.725.001,54
2.1.	RESERVAS TECNICAS	5.782.781,65
2.1.01.	DE RIESGOS EN CURSO	3.692.903,26
2.1.01.01.	Primas no devengadas	3.692.903,26
2.1.01.02.	Riesgos no expirados	0,00
2.1.01.03.	Especiales para reaseguros	0,00
2.1.02.	RESERVAS DE SEGUROS DE VIDA	0,00
2.1.02.01.	Reservas Matematicas Vida Individual	0,00
2.1.02.02.	Reservas de vida en grupo y coberturas adicionales	0,00
2.1.02.03.	Otras reservas seguros de vida-ahorros	0,00
2.1.03.	RESERVAS PARA OBLIGACIONES DE SINIESTROS PENDIENTES	1.981.391,84
2.1.03.01.	Siniestros Liquidados por Pagar Vida y Generales	326.247,38
2.1.03.01.01.	Vida	0,00
2.1.03.01.02.	Generales	326.247,38
2.1.03.02.	Siniestros por Liquidar Vida y Generales	1.328.430,44
2.1.03.02.01.	Vida	0,00
2.1.03.02.02.	Generales	1.328.430,44
2.1.03.03.	Reserva de Siniestros Ocurridos y no Reportados Vida y Gen.	326.714,02
2.1.03.03.01.	Vida	0,00
2.1.03.03.02.	Generales	326.714,02

CODIGO	DESCRIPCION	GENERALES
2.1.03.04.	Seguros Vencidos de Vida	0,00
2.1.03.05.	Dividendos acumulados polizas de vida	0,00
2.1.04.	RESERVAS DESVIACION DE SINIESTRALIDAD Y CATASTROFICAS	22.903,70
2.1.04.01.	Reservas Catastroficas	0,00
2.1.04.01.01.	Desviacion de siniestralidad incendio,terremoto,riesgos de la naturaleza	0,00
2.1.04.01.02.	Eventos/retencion neta	0,00
2.1.04.02.	Desviacion de siniestralidad	22.903,70
2.1.04.02.01.	Vida en grupo asistencia medica y maritima	0,00
2.1.04.02.02.	Perdida en beneficio rot. maq. y vida individual	0,00
2.1.04.02.03.	Contratistas resp. civil y fidelidad	0,00
2.1.04.02.04.	Fianzas	22.903,70
2.1.05.	Reservas de estabilizacion	85.582,85
2.1.05.01.	Para ramos nuevos	85.582,85
2.1.05.02.	Para ramos existentes	0,00
2.1.06.	Otras Reservas	0,00
2.2.	REASEGUROS Y COASEGUROS CEDIDOS	7.261.696,53
2.2.01.	Primas por Pagar Reaseguros Cedidos	7.261.696,53
2.2.02.	Acreedores por Siniestros Reaseguros Aceptados	0,00
2.2.03.	Primas por Pagar Coaseguros Cedidos	0,00
2.2.04.	Acreedores por Siniestros Coaseguros Aceptados	0,00
2.3.	OTRAS PRIMAS POR PAGAR	146.692,79
2.3.01.	Primas por Pagar Asegurados	146.692,79
2.3.02.	Otras Primas	0,00
2.4.	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES DEL SISTEMA FINANCIERO	0,00
2.4.01.	Corto Plazo	0,00
2.4.02.	Largo Plazo	0,00
2.5.	OTROS PASIVOS	2.533.830,57
2.5.01.	IMPUESTOS, RETENCIONES Y CONTRIBUCIONES POR PAGAR	740.677,39
2.5.01.01.	IVA	276.173,58
2.5.01.02.	Impuesto a la Renta	341.779,10
2.5.01.03.	Impuesto Municipales	0,00
2.5.01.04.	Retenciones por Impuestos a la Renta	26.352,39
2.5.01.05.	Retenciones Judiciales	0,00
2.5.01.06.	Aportes y Descuentos para el IESS	21.812,06
2.5.01.07.	Contribución Superintendencia de Bancos	65.360,50
2.5.01.07.01.	Por primas de Seguros	64.398,32
2.5.01.07.02.	Por comisiones asesores de productores seguros personas naturales	307,31
2.5.01.07.03.	Por comisiones asesores de productores seguros personas jurídica	654,87
2.5.01.07.04.	Por comisiones intermediarios de reaseguros nacionales	0,00
2.5.01.07.05.	Por Honorarios ajustadores de siniestros persona natural	0,00
2.5.01.07.06.	Por Honorarios ajustadores de siniestros persona jurídica	0,00
2.5.01.07.07.	Por Honorarios inspectores de riesgos persona natural	0,00
2.5.01.07.08.	Por Honorarios inspectores de riesgos persona jurídica	0,00
2.5.01.07.09.	Por activos	0,00
2.5.01.07.90.	Otros	0,00
2.5.01.08.	Otros Impuestos	0,00
2.5.01.09.	FONSAT - Participacion fondo del seguro obligatorio de accidentes de trans	0,00
2.5.01.09.01.	FONSAT - Participacion fondo del seguro obligatorio de accidentes de trans	0,00
2.5.01.09.02.	FONSAT - Multas fondo del seguro obligatorio de accidentes de transito	0,00
2.5.01.09.03.	FONSAT - Utilidad por Pagar	0,00
2.5.01.10.	Retencion por contribucion seguro social campesino	9.199,76
2.5.01.10.01.	Retencion Periodo en Curso	9.199,76
2.5.01.10.02.	Retencion por el periodo 2001-2007	0,00
2.5.02.	CUENTAS POR PAGAR AL PERSONAL	341.370,01
2.5.02.01.	Remuneraciones por Pagar	33.799,93
2.5.02.02.	Fondos de Reserva	0,00
2.5.02.03.	Reserva Jubilación Patronal	0,00
2.5.02.04.	Participación empleados	0,00
2.5.02.90.	Otras cuentas por Pagar al Personal	307.570,08
2.5.04.	Intereses por Pagar obligaciones de circulación	0,00
2.5.04.01.	Papeles comerciales en circulación a corto plazo	0,00
2.5.04.02.	Obligaciones en circulación a largo plazo	0,00
2.5.90.	OTROS PASIVOS POR PAGAR	1.451.783,17
2.5.90.01.	Dividendos por Pagar	0,00
2.5.90.02.	Deudas con Empresas Relacionadas	0,00
2.5.90.03.	Deudas con Intermediarios	871.281,54
2.5.90.03.01.	Asesores Productores de Seguros	320.020,48
2.5.90.03.02.	Asesores Productores de Seguros	551.261,06
2.5.90.03.03.	Intermediarios de Reaseguros	0,00
2.5.90.04.	Regularización de Divisas	0,00
2.5.90.05.	Proveedores	86.182,26

CODIGO	DESCRIPCION	GENERALES
2.5.90.06.	Primas Anticipadas	235.259,98
2.5.90.06.01.	De polizas registradas en el mes actual pagadas	45.050,47
2.5.90.06.02.	De polizas registradas en meses anteriores pagadas	190.209,51
2.5.90.06.03.	De polizas registradas en el mes actual no pagadas	0,00
2.5.90.06.04.	De polizas registradas en meses anteriores no pagadas	0,00
2.5.90.07.	Reaseguros no Proporcionales	21.975,95
2.5.90.08.	Otras Cuentas por Pagar	237.079,61
2.5.90.09.	APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	0,00
2.5.90.10.	Deudas con inspectores de riesgos	0,00
2.5.90.10.01.	Persona Natural	0,00
2.5.90.10.02.	Persona Jurídica	0,00
2.5.90.11.	Deudas con ajustadores de siniestros	3,83
2.5.90.11.01.	Persona Natural	3,83
2.5.90.11.02.	Persona Jurídica	0,00
2.6.	Valores en Circulacion	0,00
2.6.01.	Papeles comerciales en circulacion a corto plazo	0,00
2.6.02.	Obligaciones en circulación a largo plazo	0,00
3.	P A T R I M O N I O	5.690.431,93
3.1.	CAPITAL	1.755.924,00
3.1.01.	CAPITAL PAGADO	1.755.924,00
3.1.02.	CAPITAL OPERATIVO(SUCURSALES DE COMPAÑÍAS EXTRANJERAS	0,00
3.2.	RESERVAS	2.684.807,83
3.2.01.	LEGALES	354.032,73
3.2.02.	ESPECIALES	2.025.548,20
3.2.02.01.	APORTE ACCIONISTAS	885.000,00
3.2.02.02.	UTILIDADES RETENIDAS PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	1.140.548,20
3.2.03.	REVALORIZACION DEL PATRIMONIO	0,00
3.2.04.	DIVIDENDOS ACCION	0,00
3.2.05.	OTRAS	0,00
3.2.06.	RESERVA DE CAPITAL	305.226,90
3.4.	RESULTADOS	1.249.700,10
3.4.01.	ACUMULADOS	0,00
3.4.01.01.	Utilidades	0,00
3.4.01.02.	(Pérdidas)	0,00
3.4.02.	DEL EJERCICIO	1.249.700,10
3.4.02.01.	Utilidades	1.249.700,10
3.4.02.02.	(Pérdidas)	0,00
4.	E G R E S O S	4.333.831,54
5.	I N G R E S O S	4.556.056,29
(5-4)	Ingresos - Egresos (Periodos Intermedios)	222.224,75
6.	CUENTAS CONTINGENTES	0,00
6.3.	ACREEDORAS POR CONTRA	0,00
6.3.01.	Valores no retenidos por contribucion SSC periodo 2001-2007	0,00
6.4.	ACREEDORAS	0,00
6.4.01.	Valores no retenidos por contribucion SSC periodo 2001-2007	0,00
7.	CUENTAS DE ORDEN	0,00
7.1.	DEUDORAS	10.520.034,49
7.1.01.	Valores en Custodia	8.552.443,86
7.1.02.	Valores en Garantía	1.967.590,63
7.1.90.	Otras	0,00
7.2.	EN CONTRA	10.520.034,49

**Eco. Galo Mancheno Villacreses**  
Presidente Ejecutivo

**Ing. Patricia Donoso**  
Contadora General