



CENTAURO
SALUD ESPECIALIZADA

SEGUROS CENTAURO SALUD ESPECIALIZADA, S.A. DE C.V.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(CIFRAS EN PESOS)

| | | | | | | | | | |
|-----|--|---------------|------|--------------|---------------|---------------|--|--|----------------|
| 100 | Activo | | | | | | | | |
| 110 | Inversiones | | | | | | | | |
| 111 | Valores y Operaciones con Productos Derivados | 67,877,708.79 | | | | | | | |
| 112 | Valores | 67,877,708.79 | | | | | | | |
| 113 | Gubernamentales | 67,567,960.44 | | | | | | | |
| 114 | Empresas Privadas | 250,000.00 | | | | | | | |
| 115 | Tasa Conocida | 0.00 | | | | | | | |
| 116 | Renta Variable | 250,000.00 | | | | | | | |
| 117 | Extranjeros | 0.00 | | | | | | | |
| 118 | Valuación Neta | 0.00 | | | | | | | |
| 119 | Deudores por Intereses | 59,748.35 | | | | | | | |
| 120 | Dividendos por Cobrar sobre Títulos de Capital | 0.00 | | | | | | | |
| 121 | (-) Deterioro de Valores | 0.00 | | | | | | | |
| 122 | Valores Restringidos | 0.00 | | | | | | | |
| 123 | Inversiones en Valores Dados en Prestamo | 0.00 | | | | | | | |
| 124 | Valores Restringidos | 0.00 | | | | | | | |
| 125 | Operaciones con Productos Derivados | 0.00 | | | | | | | |
| 126 | Reporto | 0.00 | | | | | | | |
| 127 | Préstamos | 0.00 | | | | | | | |
| 128 | Sobre Pólizas | 0.00 | | | | | | | |
| 129 | Con Garantía | 0.00 | | | | | | | |
| 130 | Quirógrafarios | 0.00 | | | | | | | |
| 131 | Contratos de Reaseguro Financiero | 0.00 | | | | | | | |
| 132 | Descuentos y Redescuentos | 0.00 | | | | | | | |
| 133 | Cartera Vencida | 0.00 | | | | | | | |
| 134 | Deudores por Intereses | 0.00 | | | | | | | |
| 135 | (-) Estimación para Castigos | 0.00 | | | | | | | |
| 136 | Inmobiliarias | 0.00 | | | | | | | |
| 137 | Inmuebles | 0.00 | | | | | | | |
| 138 | Valuación Neta | 0.00 | | | | | | | |
| 139 | (-) Depreciación | 0.00 | | | | | | | |
| 140 | Inversiones para Obligaciones Laborales | | 0.00 | | | | | | |
| 141 | Disponibilidad | | | 5,015,249.57 | | | | | |
| 142 | Caja y Bancos | 5,015,249.57 | | | | | | | |
| 143 | Deudores | | | | 86,690,603.08 | | | | |
| 144 | Por Primas | 85,963,642.35 | | | | | | | |
| 145 | Agentes y Ajustadores | 5,405.12 | | | | | | | |
| 146 | Documentos por Cobrar | 0.00 | | | | | | | |
| 147 | Préstamos al Personal | 0.00 | | | | | | | |
| 148 | Otros | 721,555.61 | | | | | | | |
| 149 | (-) Estimación para Castigos | 0.00 | | | | | | | |
| 150 | Reaseguradores y Reafianzadores | | | | | | | | |
| 151 | Instituciones de Seguros y Fianzas | 0.00 | | | | | | | |
| 200 | Pasivo | | | | | | | | |
| 210 | Reservas Técnicas | | | | | | | | |
| 211 | De Riesgos en Curso | | | | | 76,234,863.92 | | | 86,116,046.29 |
| 212 | Vida | | | | | 0.00 | | | |
| 213 | Accidentes y Enfermedades | | | | | 76,234,863.92 | | | |
| 214 | Daños | | | | | 0.00 | | | |
| 215 | Fianzas en Vigor | | | | | 0.00 | | | |
| 216 | De Obligaciones Contractuales | | | | | | | | |
| 217 | Por Sinistros y Vencimientos | | | | | 9,881,182.37 | | | |
| 218 | Por Sinistros Ocurridos y No Reportados | | | | | 6,149,675.67 | | | |
| 219 | Por Dividendos sobre Pólizas | | | | | 3,704,381.00 | | | |
| 220 | Fondos de Seguros en Administración | | | | | 0.00 | | | |
| 221 | Por Primas en Depósito | | | | | 27,125.70 | | | |
| 222 | De Previsión | | | | | 0.00 | | | |
| 223 | Previsión | | | | | 0.00 | | | |
| 224 | Riesgos Catastróficos | | | | | 0.00 | | | |
| 225 | Contingencia | | | | | 0.00 | | | |
| 226 | Especiales | | | | | 0.00 | | | |
| 227 | Reservas para Obligaciones Laborales | | | | | | | | 0.00 |
| 228 | Acreedores | | | | | | | | |
| 229 | Agentes y Ajustadores | | | | | 5,623,838.27 | | | 6,138,434.82 |
| 230 | Fondos en Administración de Pérdidas | | | | | 0.00 | | | |
| 231 | Acreedores por Responsabilidades de Fianzas | | | | | 0.00 | | | |
| 232 | Diversos | | | | | 514,596.55 | | | |
| 233 | Reaseguradores y Reafianzadores | | | | | | | | 0.00 |
| 234 | Instituciones de Seguros y Fianzas | | | | | 0.00 | | | |
| 235 | Depósitos Retenidos | | | | | 0.00 | | | |
| 236 | Otras Participaciones | | | | | 0.00 | | | |
| 237 | Intermediarios de Reaseguro y Reafianzamiento | | | | | 0.00 | | | |
| 238 | Operaciones con Productos Derivados | | | | | | | | 0.00 |
| 239 | Financiamientos Obtenidos | | | | | | | | |
| 240 | Emisión de Deuda | | | | | 0.00 | | | 0.00 |
| 241 | Por Obligaciones Subordinadas No Susceptibles de Convertirse en Acciones | | | | | 0.00 | | | |
| 242 | Otros Títulos de Crédito | | | | | 0.00 | | | |
| 243 | Contratos de Reaseguro Financiero | | | | | 0.00 | | | |
| 244 | Otros Pasivos | | | | | | | | 18,003,261.09 |
| 245 | Provisiones para la Part. de los Trabajadores en la Utilid | | | | | 0.00 | | | |
| 246 | Provisiones para el Pago de Impuestos | | | | | 3,245,608.06 | | | |
| 247 | Otras Obligaciones | | | | | 12,728,219.29 | | | |
| 248 | Créditos Diferidos | | | | | 2,029,433.74 | | | |
| | Suma del Pasivo | | | | | | | | 110,257,742.20 |
| 300 | Capital | | | | | | | | |
| 310 | Capital o Fondo Social Pagado | | | | | | | | 29,189,516.72 |
| 311 | Capital o Fondo Social | | | | | 29,189,516.72 | | | |

| | | | | | | | |
|-----|--|--------------|-----------------------|-----|--|--------------|-----------------------|
| 152 | Depósitos Retenidos | 0.00 | | 312 | (-) Capital o Fondo No Suscrito | 0.00 | |
| 153 | Participación de Reaseguradores por Sinestros Pend. | 0.00 | | 313 | (-) Capital o Fondo No Exhibido | 0.00 | |
| 154 | Participación de Reaseguradores por Riesgos en Curso | 0.00 | | 314 | (-) Acciones Propias Recomendadas | 0.00 | |
| 155 | Otras Participaciones | 0.00 | | | | | |
| 156 | Intermediarios de Reaseguro y Reafianzamiento | 0.00 | | 315 | Oblig. Subordinadas de Conv. Obligatoria a Capital | 0.00 | |
| 157 | Part. De Reafianzadores en la Rva. De Fzas. En Vigor | 0.00 | | | | | |
| 158 | (-) Estimación para Castigos | 0.00 | | | | | |
| 159 | Inversiones Permanentes | | | | Reservas | 6,565,963.01 | 14,565,963.01 |
| 160 | Subsidiarias | 0.00 | | | Legal | 0.00 | |
| 161 | Asociadas | 0.00 | | | Para Adquisición de Acciones Propias | 0.00 | |
| 162 | Otras Inversiones Permanentes | 0.00 | | | Otras | 8,000,000.00 | |
| 163 | Otros Activos | | 3,227,615.80 | | | | |
| 164 | Mobiliario y Equipo | 588,011.43 | | 320 | Superávit por Valuación | 0.00 | 0.00 |
| 165 | Activos Adjudicados | 0.00 | | 321 | Inversiones Permanentes | 0.00 | 0.00 |
| 166 | Diversos | 2,550,020.14 | | 323 | Resultados de Ejercicios Anteriores | 0.00 | 0.00 |
| 167 | Gastos Amortizables | 221,996.57 | | 324 | Resultado del Ejercicio | 8,797,955.31 | 8,797,955.31 |
| 168 | (-) Amortización | 132,412.34 | | 325 | Resultado por Tenencia de Activos No Monetarios | 0.00 | 0.00 |
| 169 | Activos Intangibles | 0.00 | | | | | |
| 170 | Productos Derivados | 0.00 | | | | | |
| | Suma del Activo | | 162,811,177.24 | | Suma del Capital | | 52,553,435.04 |
| | | | | | Suma del Pasivo y Capital | | 162,811,177.24 |

| | | | |
|--------------|--|-----------|------|
| Orden | | | |
| 810 | Valores en Depósito | 0.00 | 0.00 |
| 820 | Fondos en Administración | 0.00 | 0.00 |
| 830 | Responsabilidades por Fianzas en Vigor | 0.00 | 0.00 |
| 840 | Garantías de Recuperación por Fianzas Expedidas | 0.00 | 0.00 |
| 850 | Reclamaciones Recibidas Pendientes de Comprobación | 0.00 | 0.00 |
| 860 | Reclamaciones Contingentes | 0.00 | 0.00 |
| 870 | Reclamaciones Pagadas | 0.00 | 0.00 |
| 875 | Reclamaciones Canceladas | 0.00 | 0.00 |
| 880 | Recuperación de Reclamaciones Pagadas | 0.00 | 0.00 |
| 890 | Pérdida Fiscal por Amortizar | 0.00 | 0.00 |
| 900 | Reserva por Constituir p/Obligaciones Laborales | 0.00 | 0.00 |
| 910 | Cuentas de Registro | 62,831.04 | 0.00 |
| 920 | Operaciones con Productos Derivados | 0.00 | 0.00 |
| 921 | Operaciones con Valores Otorgados en Préstamo | 0.00 | 0.00 |
| 922 | Garantías Recibidas por Derivados | 0.00 | 0.00 |
| 923 | Garantías Recibidas por Reporto | 0.00 | 0.00 |

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 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 de Seguros Centauro Salud Especializada, S.A. de C.V., 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 página electrónica: <http://www.centauro.com.mx> y la ruta de acceso directo: <http://www.centauro.com.mx/estados-financieros/>

Los Estados Financieros se encuentran dictaminados por el C.P.C. Oscar Gutiérrez Esquivel, miembro de la sociedad denominada Glassman Esquivel y Cia., S.C. contratada para prestar los servicios de auditoría externa a esta institución, asimismo, las Reservas Técnicas de la institución fueron dictaminadas por el Act. Liliانا Granados Santoyo, miembro de la sociedad denominada Consultores Asociados de México, S.A.

El Dictamen emitido por el Auditor Externo Independiente, los Estados Financieros y las Notas que forman parte integrante de los Estados Financieros dictaminados, se ubicarán para su consulta en Internet, en la página electrónica: <http://www.centauro.com.mx> y la ruta de acceso directo: <http://www.centauro.com.mx/estados-financieros/> a partir de los sesenta días naturales siguientes al cierre del ejercicio de 2015.

NOTAS DE REVELACIÓN

COMISIONES CONTINGENTES

En el ejercicio 2015 Seguros Centauro Salud Especializada, S.A. de C.V., mantuvo acuerdos para el pago de Comisiones contingentes con los intermediarios y personas físicas que se relacionan en la presente nota. El importe total de los pagos realizados en virtud de dichos acuerdos ascendió a **\$159,335.11** representando el **0.00130995589%** de la Prima Emitida por la institución en el ejercicio. Se entiende por comisiones contingentes los pagos o compensaciones a personas físicas o morales que participaron en la intermediación o intervinieron en la contratación de los productos de Seguros Centauro Salud Especializada, S.A. de C.V., adicionales a las comisiones o compensaciones directas consideradas en el diseño de los productos.

EMISION ANTICIPADA

Al cierre del Ejercicio Seguros Centauro Salud Especializada, S. A. de C. V., emitió pólizas anticipadas bajo el siguiente desglose.

GASTOS MEDICOS COLECTIVO:

| | | |
|-----------------------------------|-----------------------|-------------------------------------|
| Prima Neta: | \$8,001,969.91 | Cuenta Contable (6107) |
| Derechos: | \$67,280.00 | Cuenta Contable (2703) |
| Recargos: | \$639.93 | Cuenta Contable (2704) |
| IVA: | \$1,291,182.35 | Cuenta Contable (2607) |
| Prima Total: | \$9,361,072.19 | Cuenta Contable (1604) |
| Comisiones PM: | \$577,451.34 | Cuenta Contable (2303 y 5305) |
| RRC Prima de Riesgo No Devengada: | \$3,818,511.82 | Cuenta Contable (2106-01 y 5201-01) |
| RRC Ajuste por Insuficiencia: | \$0.00 | Cuenta Contable (2106-03 y 5201-07) |
| RRC Provisión de Gastos de Adm.: | \$3,600,604.00 | Cuenta Contable (2106-04 y 5201-10) |
| RRC: | \$7,419,115.82 | Cuenta Contable (2106 y 5201) |

SALUD COLECTIVO:

| | | |
|-----------------------------------|------------------------|-------------------------------------|
| Prima Neta: | \$12,525,370.00 | Cuenta Contable (6107) |
| Derechos: | \$322,579.00 | Cuenta Contable (2703) |
| Recargos: | \$175,002.58 | Cuenta Contable (2704) |
| IVA: | \$2,083,672.28 | Cuenta Contable (2607) |
| Prima Total: | \$15,106,623.86 | Cuenta Contable (1604) |
| Comisiones PM: | \$30,658.80 | Cuenta Contable (2303 y 5305) |
| Comisiones PM: | \$1,991,604.91 | Cuenta Contable (2303 y 5305) |
| RRC Prima de Riesgo No Devengada: | \$4,029,269.76 | Cuenta Contable (2106-01 y 5201-01) |
| RRC Ajuste por Insuficiencia: | \$0.00 | Cuenta Contable (2106-03 y 5201-07) |
| RRC Provisión de Gastos de Adm.: | \$6,272,941.85 | Cuenta Contable (2106-04 y 5201-10) |
| RRC: | \$10,302,211.61 | Cuenta Contable (2106 y 5201) |

SALUD INDIVIDUAL:

No hay emisión anticipada de este ramo.

El total de la Prima Neta Emitida cuya vigencia inicia en el Ejercicio 2016 es de **\$20,527,339.91** y representa el **17%** del total de la emisión en el Ejercicio 2015.

CALIFICACION SOBRE LA CALIDAD CREDITICIA:

Fitch Ratings asignó la calificación en escala nacional a Seguros Centauro Salud Especializada, S.A. de C.V. en A-(mex) con Perspectiva Estable a Junio 2015.

El presente Estado Financiero fue aprobado por el Consejo de Administración de Seguros Centauro Salud Especializada, S.A. de C.V., bajo la responsabilidad de los funcionarios que lo suscriben.

Las **Notas Aclaratorias** que se acompañan, forman parte integrante de este Estado Financiero.

Las **Notas de Revelación de Información Adicional** a los Estados Financieros estarán disponibles a partir del 28 de febrero de 2016 en nuestro portal de Internet: <http://www.centauro.com.mx> y la ruta de acceso directo:

<http://www.centauro.com.mx/estados-financieros/>

Ciudad de México a 22 de Febrero de 2016

ARQ. FEDERICO FABREGAS NIELSEN
DIRECTOR GENERAL

C. P. ENRIQUE HERNANDEZ NAVARRETE
AUDITORIO INTERNO

C. P. LUZ MARIA HERNANDEZ ANDRADE
DIRECTOR DE FINANZAS