

GRUPO NACIONAL PROVINCIAL, S.A.

Estados de situación financiera
(Miles de pesos de poder adquisitivo al 31 de diciembre de 2006)
(Notas 1, 2, 3, 4, 5, 7, 11, 17, 21, 22, 23)

	Al 31 de diciembre de		Al 31 de diciembre de	
	2006	2005	2006	2005
Activo				
Inversiones (Notas 6 y 23)				
Valores				
Gubernamentales	\$ 19,854,752	\$ 15,255,703		
Empresas privadas				
Tasa conocida	4,883,015	6,118,166		
Renta variable	1,263,932	1,217,590		
Valuación neta	(75,848)	(202,014)		
Deudores por intereses	219,626	228,976		
Estimación para castigos	(19,666)	(20,463)		
Operaciones con productos derivados	9,468			
	<u>26,135,279</u>	<u>22,597,958</u>		
Préstamos				
Sobre pólizas	908,592	837,793		
Con garantía	121,553	196,380		
Quirografarios	17,665	9,693		
Descuentos y redescuentos	264,891	219,358		
Cartera vencida	38,839	58,741		
Deudores por intereses	1,344	768		
Estimación para castigos	(34,004)	(35,007)		
	<u>1,318,880</u>	<u>1,287,726</u>		
Inmobiliarias (Nota 13)				
Inmuebles	281,228	368,142		
Valuación neta	767,267	773,807		
Depreciación	(81,859)	(77,320)		
	<u>966,636</u>	<u>1,064,629</u>		
	<u>28,420,795</u>	<u>24,950,313</u>		
Inversiones para obligaciones laborales al retiro	841,864	883,526		
Disponibilidad				
Caja y bancos	206,468	387,068		
Deudores				
Por primas	6,783,851	9,043,347		
Agentes y ajustadores	33,540	33,612		
Documentos por cobrar	11			
Préstamos al personal	117,593	33,673		
Otros	337,602	319,044		
Estimación para castigos	(29,554)	(15,156)		
	<u>7,243,043</u>	<u>9,414,520</u>		
Reaseguradores y reafianzadores (Notas 8 y 9)				
Instituciones de seguros y fianzas	959,353	1,210,062		
Depósitos retenidos	199	207		
Participación de reaseguradores por siniestros pendientes	3,894,002	6,424,041		
Participación de reaseguradores por riesgos en curso	811,561	1,083,044		
Otras participaciones	289,901	832,060		
Estimación para castigos	(390,630)	(173,411)		
	<u>5,564,386</u>	<u>9,376,003</u>		
Otros activos (Nota 13)				
Mobiliario y equipo, neto	42,225	115,730		
Activos adjudicados	3,426	3,346		
Diversos (Nota 12)	200,311	286,823		
Gastos amortizables (Nota 14)	1,911,773	1,826,252		
Amortización acumulada	(828,618)	(709,325)		
	<u>1,329,117</u>	<u>1,522,826</u>		
Suma el activo	<u>\$ 43,605,673</u>	<u>\$ 46,534,256</u>		
Pasivo				
Reservas técnicas (Notas 8, 9 y 23)				
De riesgos en curso				
Vida	\$ 16,291,639	\$ 13,919,006		
Accidentes y enfermedades	2,140,138	1,998,774		
Daños	5,083,211	4,802,072		
Fianzas en vigor	5,874	149		
	<u>23,520,862</u>	<u>20,720,001</u>		
De obligaciones contractuales				
Por siniestros y vencimientos	6,217,304	8,985,302		
Por siniestros ocurridos y no reportados	590,274	515,523		
Por dividendos sobre pólizas	284,777	352,288		
Fondos de seguros en administración	623,580	627,222		
Por primas en depósito	204,410	135,534		
	<u>7,920,345</u>	<u>10,615,869</u>		
De previsión				
Previsión	23,058	19,931		
Riesgos catastróficos	1,758,038	2,377,229		
Contingencia	4,527	3,819		
Especiales	3,206	-		
	<u>1,788,829</u>	<u>2,400,979</u>		
	<u>33,230,036</u>	<u>33,736,849</u>		
Reservas para obligaciones laborales al retiro (Notas 10 y 23)	841,864	883,526		
Acreeedores				
Agentes y ajustadores	777,410	769,937		
Diversos	1,455,164	1,447,909		
	<u>2,232,574</u>	<u>2,217,846</u>		
Reaseguradores y reafianzadores (Notas 8 y 9)				
Instituciones de seguros y fianzas	1,580,734	3,755,142		
Depósitos retenidos	830,466	1,119,654		
Otras participaciones	70,305	58,815		
	<u>2,481,505</u>	<u>4,933,611</u>		
Otros pasivos (Nota 15)				
Provisión para la participación de utilidades al personal		21,450		
Provisión para el pago de impuestos (Nota 18)	612	722		
Otras obligaciones	1,006,835	1,324,815		
Créditos diferidos	573,267	583,857		
	<u>1,580,714</u>	<u>1,930,844</u>		
Suma el pasivo	<u>40,366,693</u>	<u>43,702,676</u>		
Capital (Nota 19)				
Capital social pagado				
Capital social	3,849,900	3,849,900		
Capital no suscrito	(1,881,904)	(1,909,132)		
Acciones propias recompradas	(1,036)	(1,036)		
	<u>1,966,960</u>	<u>1,939,732</u>		
Reservas				
Legal	220,785	158,924		
Otras	481,031			
	<u>701,816</u>	<u>158,924</u>		
Resultado de ejercicios anteriores	2,052,182	1,495,429		
Resultado del ejercicio	(108,529)	618,614		
Insuficiencia en la actualización del capital contable	(1,373,448)	(1,381,117)		
	<u>570,205</u>	<u>732,926</u>		
Suma el capital	<u>3,238,981</u>	<u>2,831,582</u>		
Suma el pasivo y el capital	<u>\$ 43,605,673</u>	<u>\$ 46,534,256</u>		

Véanse las notas que se acompañan.

GRUPO NACIONAL PROVINCIAL, S.A.

Estados de resultados
(Miles de pesos de poder adquisitivo al 31 de diciembre de 2006)
(Notas 1, 2, 3, 4, 5, 7, 11, 17, 21, 22, 23)

	Años terminados el	
	31 de diciembre de	
	2006	2005
Primas		
Emitidas	\$ 24,840,884	\$ 26,539,333
Cedidas	2,666,913	6,097,368
De retención	22,173,971	20,441,965
Incremento neto de la reserva de riesgos en curso y de fianzas en vigor	2,638,133	2,410,748
Primas de retención devengadas	19,535,838	18,031,217
Costo neto de adquisición		
Comisiones a agentes	2,413,609	2,292,947
Compensaciones adicionales a agentes	702,086	671,467
Comisiones por reaseguro y reafianzamiento tomado	27,628	13,958
Comisiones por reaseguro cedido	(375,172)	(595,826)
Coberturas de exceso de pérdida	593,651	343,301
Otros (Nota 16)	1,708,216	1,703,574
	5,070,018	4,429,421
Costo neto de siniestralidad, reclamaciones y otras obligaciones contractuales		
Siniestralidad y otras obligaciones contractuales	16,520,076	14,157,865
Siniestralidad recuperada del reaseguro no proporcional	(2,347,085)	(1,463,417)
Reclamaciones	127	585
	14,173,118	12,695,033
Utilidad técnica	292,702	906,763
Incremento neto de otras reservas técnicas		
Reserva para riesgos catastróficos	(624,883)	219,429
Reserva de previsión		(251,788)
Reserva de contingencia	709	
Otras reservas	3,202	
	(620,972)	(32,359)
Utilidad bruta	913,674	939,122
Gastos de operación netos		
Gastos administrativos y operativos	767,674	732,415
Remuneraciones y prestaciones al personal	1,186,753	1,130,133
Depreciaciones y amortizaciones	277,962	238,853
	2,232,389	2,101,401
Pérdida de la operación	(1,318,715)	(1,162,279)
Resultado integral de financiamiento		
De inversiones	1,022,596	992,002
Por venta de inversiones	551,374	1,023,522
Por valuación de inversiones	277,783	76,781
Por recargos sobre primas	415,273	382,437
Resultado de Operaciones Análogas y Conexas	(15,474)	
Otros	745	(48,815)
Resultado cambiario	(42,676)	39,814
Resultado por posición monetaria	916,303	598,519
	1,293,318	1,867,222
(Pérdida) utilidad antes de impuesto sobre la renta, impuesto al activo, participación de los trabajadores en las utilidades y participación en el resultado de subsidiarias	(25,397)	704,943
Provisión para el pago del impuesto sobre la renta e impuesto al activo (Nota 18)	(6,257)	(8,847)
Provisión para la participación de utilidades al personal	21,199	(21,450)
Participación en el resultado de subsidiarias	(98,074)	(56,032)
(Pérdida) utilidad neta del ejercicio	\$ (108,529)	\$ 618,614

Véanse las notas que se acompañan.

GRUPO NACIONAL PROVINCIAL, S.A.
Estados de cambios en la situación financiera
(Miles de pesos de poder adquisitivo al 31 de diciembre de 2006)
(Notas 1, 2, 3, 4, 5, 7, 11, 17, 21, 22, 23)

	Años terminados el 31 de diciembre de	
	2006	2005
OPERACIÓN		
Pérdida (utilidad) neta	\$ (108,529)	\$ 618,614
Partidas aplicadas a resultados que no requirieron la utilización de recursos:		
Depreciaciones y amortizaciones	277,962	238,853
(Disminución) o aumento de pasivos	(3,335,982)	8,280,000
Reservas técnicas		
De riesgos en curso	2,800,861	2,057,357
De obligaciones contractuales	(2,695,523)	4,915,028
De previsión	(612,150)	(62,019)
Reaseguradores y reafianzadores	(2,452,105)	831,865
Reserva para obligaciones laborales al retiro	(41,662)	51,326
Acreeedores	14,727	208,753
Otros pasivos	(350,130)	277,690
Aumento o (disminución) de activos	5,945,042	(6,490,006)
Deudores	2,171,477	(1,806,174)
Reaseguradores y reafianzadores	3,811,617	(4,351,760)
Otros activos	(79,714)	(278,534)
Inversiones para obligaciones laborales al retiro	41,662	(53,538)
Recursos generados por la operación	2,778,493	2,647,461
FINANCIAMIENTO		
Aumento o (disminución) de capital contable	522,468	(329,688)
Recursos utilizados en actividades de financiamiento	522,468	(329,688)
INVERSION		
Aumento de inversiones	3,300,961	2,317,773
Disponibilidad	(180,600)	173,859
Valores	3,537,321	2,103,927
Préstamos	31,154	52,385
Inmuebles	(86,914)	(12,398)
Recursos generados o utilizados en actividades de inversión	3,300,961	2,317,773
Inversiones y disponibilidades al principio del período	24,640,894	22,323,121
Inversiones y disponibilidades al final del período	\$ 27,941,855	\$ 24,640,894

Véanse las notas que se acompañan.

GRUPO NACIONAL PROVINCIAL, S.A.
Estados de variaciones en el capital contable
(Miles de pesos de poder adquisitivo al 31 de diciembre de 2006)
(Notas 1, 2, 3, 4, 5, 7, 11, 17, 19, 21, 22, 23)

	Año terminado el 31 de diciembre de 2006			
	Al principio del año	Movimientos		Al final del año
		Aumentos	Disminuciones	
Capital social pagado	\$ 1,939,732	\$ 27,228		\$ 1,966,960
Capital social	3,849,900			3,849,900
Capital no suscrito	(1,909,132)	27,228		(1,881,904)
Acciones propias recompradas	(1,036)			(1,036)
Reservas	158,924	542,892		701,816
Legal	158,924	61,861		220,785
Otras		481,031		481,031
Resultado de ejercicios anteriores	1,495,429	618,614	\$ 61,861	2,052,182
Resultado del ejercicio	618,614		727,143	(108,529)
Insuficiencia en la actualización del capital contable	(1,381,117)	7,669		(1,373,448)
	891,850	1,169,175	789,004	1,272,021
Capital contable	\$ 2,831,582	\$ 1,196,403	\$ 789,004	\$ 3,238,981

	Año terminado el 31 de diciembre de 2005			
	Al principio del año	Movimientos		Al final del año
		Aumentos	Disminuciones	
Capital social pagado	\$ 1,939,732			\$ 1,939,732
Capital social	3,849,900			3,849,900
Capital no suscrito	(1,909,132)			(1,909,132)
Acciones propias recompradas	(1,036)			(1,036)
Reservas	327,556	\$ 84,740	\$ 253,372	158,924
Legal	74,184	84,740		158,924
Para adquisición de acciones propias	253,372		253,372	
Resultado de ejercicios anteriores	799,357	1,110,241	414,169	1,495,429
Resultado del ejercicio	849,770	618,614	849,770	618,614
Insuficiencia en la actualización del capital contable	(1,398,910)	17,793		(1,381,117)
	577,773	1,831,388	1,517,311	891,850
Subsidiarias	1,157		1,157	
Capital contable	\$ 2,518,662	\$ 1,831,388	\$ 1,518,468	\$ 2,831,582

Véanse las notas que se acompañan.