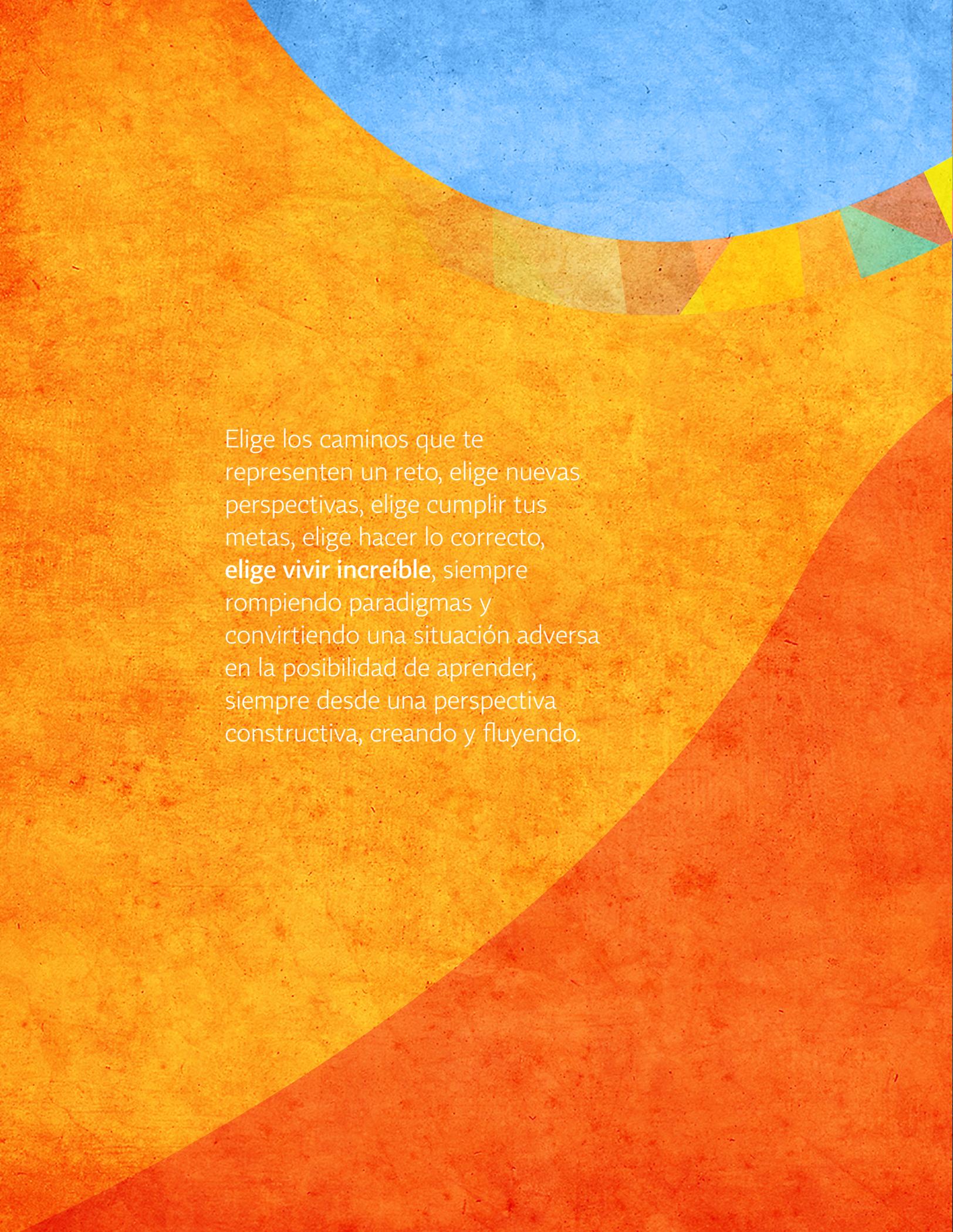


Vivir es increíble®



Elige hacer la  
*diferencia*

INFORME ANUAL 2019



Elige los caminos que te representen un reto, elige nuevas perspectivas, elige cumplir tus metas, elige hacer lo correcto, **elige vivir increíble**, siempre rompiendo paradigmas y convirtiendo una situación adversa en la posibilidad de aprender, siempre desde una perspectiva constructiva, creando y fluyendo.

## CONTENIDO

→ MISIÓN, VISIÓN Y VALORES	2
→ CIFRAS FINANCIERAS RELEVANTES	3
→ INFORME DEL PRESIDENTE DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN	4
→ INFORME DEL DIRECTOR GENERAL AL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN	8
→ RAMOS	12
→ CANALES DE DISTRIBUCIÓN	15
→ SERVICIO AL CLIENTE	16
→ SISTEMAS	19
→ INMUEBLES	20
→ INVERSIONES	23
→ CONTROL Y SEGURIDAD DE LA INFORMACIÓN	24
→ PROGRAMAS SOCIALES	27
→ CAMPAÑAS DE PUBLICIDAD	28
→ FILIALES	31
→ CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN	32
→ FUNCIONARIOS	33
→ INFORME DEL COMISARIO A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS	34
→ INFORME DEL COMITÉ DE AUDITORÍA Y PRÁCTICAS SOCIETARIAS	35
→ POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES	37
→ ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS	53
→ INFORME DEL COMISARIO A LOS ESTADOS FINANCIEROS NO CONSOLIDADOS	98
→ ESTADOS FINANCIEROS NO CONSOLIDADOS	99

# VISIÓN 2022

## ASPIRACIÓN 2022

*Tener a  
la mejor gente*

*Orientación  
a la rentabilidad*

*Centrada en  
el cliente*

*Ser la mejor y  
la más grande*

## MISIÓN

Satisfacer las necesidades de protección, prevención financiera y servicios de salud de la sociedad mexicana.

## VISIÓN

GNP se distingue por tener a la mejor gente, por su crecimiento rentable, su servicio inigualable y por ser una institución de vanguardia.

## VALORES

### **Gente y Cultura**

Contar con el mejor talento y distinguirnos por nuestro nivel de colaboración.

### **Rentabilidad**

Ser referentes en administración de riesgo, toma de decisiones y control del negocio.

### **Tecnología**

Construir una plataforma confiable que habilite la innovación y la diferenciación.

### **Servicio Ejemplar**

Contar con una operación confiable y cálida, con procesos simples pensados en el cliente, al menor costo.

GRUPO NACIONAL PROVINCIAL, S.A.B.  
**CIFRAS FINANCIERAS RELEVANTES**  
 (Cifras en millones de pesos corrientes)

Concepto	2019	2018	Variación nominal
	\$	\$	%
Activos totales	<b>172,050</b>	151,216	13.8
Reservas técnicas	<b>137,877</b>	121,290	13.7
Capital contable	<b>14,646</b>	13,483	8.6
Margen de solvencia	<b>8,780</b>	5,225	68.0
Primas emitidas	<b>68,082</b>	60,331	12.8
Gastos de operación	<b>3,710</b>	3,782	-1.9
Productos financieros	<b>7,756</b>	7,277	6.6
Utilidad neta	<b>4,435</b>	3,234	37.2

\* Cifras consolidadas a cierre de 2019.

\* Todas las variaciones presentadas son nominales.

**68,082** **12.8%**  
 Primas emitidas de variación nominal

**GRUPO NACIONAL PROVINCIAL, S.A.B.**  
INFORME ANUAL DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN  
A LA ASAMBLEA DE ACCIONISTAS, CORRESPONDIENTE AL  
EJERCICIO FISCAL DE 2019

**Licenciado Alberto Baillères**

PRÉSIDENTE DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN  
GRUPO NACIONAL PROVINCIAL, S.A.B.



## Señoras y señores accionistas:

En mi carácter de Presidente del Consejo de Administración de Grupo Nacional Provincial, S.A.B. (GNP), tengo el gusto de presentar a ustedes el siguiente informe basado en el análisis de la información proporcionada por el Director General en su Informe Anual sobre la marcha de la sociedad, de los principales resultados obtenidos, de los aspectos sobresalientes del ejercicio fiscal 2019, así como un informe de las principales actividades del Consejo de Administración.

En 2019, diversos eventos afectaron el desempeño de la economía mundial: el conflicto comercial entre Estados Unidos y China, las repercusiones que tuvo en la Unión Europea el tema del Brexit, la incertidumbre ocasionada por las negociaciones del tratado comercial con Estados Unidos y Canadá, así como el conflicto en Medio Oriente. Estos acontecimientos ocasionaron una desaceleración económica y la caída de la expectativa de crecimiento a nivel mundial. La economía mexicana se vio afectada por estos eventos que, unidos a otros de origen interno, produjeron una disminución generalizada de la actividad económica en importantes sectores y el estancamiento del Producto Interno Bruto.

En este contexto económico, el mercado asegurador mexicano se mantuvo con un dinamismo superior al de la economía nacional: en 2019 creció 11.3%. GNP generó ventas por \$68,082 millones de pesos (mdp), lo que representó un crecimiento de 12.8% respecto al año anterior. Así, GNP se posicionó como la aseguradora más grande del país, con una participación de mercado de 12.4%.

El crecimiento en primas se acompañó de un aumento de la utilidad neta de 37.2% con respecto a 2018, lo que permitió alcanzar la cifra de \$4,435 mdp. El capital contable de la sociedad alcanzó el monto de \$14,646 mdp y el margen de solvencia se elevó a \$8,780 mdp.

Las cifras anteriores son resultado de una serie de acciones estratégicas que se ejecutaron en diferentes procesos clave de la organización: se fortaleció la oferta de valor de los productos, se robustecieron las medidas de contención de siniestralidad y se previnieron las situaciones de fraude. Además, se reforzó la protección de datos personales y el control de riesgos de ciberseguridad, se continuó con el desarrollo de mejores mecanismos de selección de riesgos en todos los ramos, se mantuvo el enfoque de cercanía con los canales de distribución y se desarrollaron nuevas herramientas de venta para la fuerza productora.

GNP se posicionó como la aseguradora más grande del país, con una participación de mercado de 12.4%.

Como complemento de las acciones de negocio y para mejorar el servicio a los clientes, se implementaron herramientas tecnológicas, procesos y modelos que facilitan la comunicación con los asegurados; además, se redujeron los tiempos de respuesta y se disminuyeron las visitas a los centros de atención. Con estas acciones, se garantizó la calidad en la operación y en el servicio. Asimismo, para mejorar la cercanía con los asegurados, se inauguró el Centro de Atención GNP Insurgentes, un innovador edificio respetuoso del medio ambiente, que cumple con todos los estándares de eficiencia ecológica y los requisitos de sostenibilidad. Por sus características, este edificio obtuvo la certificación LEED Gold.

Todo lo anterior es la conclusión de un importante esfuerzo de transformación tecnológica y operativa que implicó la implantación de desarrollos informáticos de vanguardia para la modernización de los principales sistemas de ordenamiento, centralización y análisis de la información operativa de GNP. Con esto se fortalecieron los procesos de innovación y se mejoró la calidad de la operación, la gestión de las líneas de negocio y la experiencia de los usuarios.

Gracias a sus resultados, GNP obtuvo las siguientes calificaciones internacionales emitidas por AM Best: se ratificó la calificación de Fortaleza Financiera en “A” (Excelente), la Calificación Crediticia de Emisor de Fortaleza Financiera de Largo Plazo en “a” (Excelente) y la Calificación en Escala Nacional de México “aaa.MX” (la más alta). Asimismo, Standard & Poor’s ratificó su calificación “BBB+” a escala mundial y “mxAAA” (la más alta) a escala nacional.

GNP mantiene su compromiso con colaboradores, asegurados, inversionistas, proveedores y con la sociedad mexicana en general, mediante su contribución en programas sociales de nutrición, educación, salud, vivienda, inclusión y medio ambiente; asimismo, promueve una cultura del seguro, de la prevención y del cuidado de la salud como piezas clave para fortalecer el bienestar de las familias mexicanas.

Por otro lado, el desempeño de los funcionarios de alto nivel se evalúa anualmente de acuerdo con las políticas establecidas. El Comité de Nominación, Evaluación y Compensaciones autoriza los aumentos de sueldo y de beneficios con base en los resultados obtenidos en las evaluaciones de desempeño. El paquete de remuneración se compone de un sueldo base, prestaciones de ley y de otros beneficios.

Durante 2019, el Consejo de Administración sesionó en cuatro ocasiones y aprobó el Plan Estratégico de la sociedad, revisó el presupuesto anual y ratificó las resoluciones del Comité Ejecutivo; asimismo, se revisaron y se aprobaron los Estados Financieros de la sociedad, presentados durante el ejercicio fiscal de 2019, así como los resultados y acciones de sus empresas filiales.

El Consejo de Administración se apega a sólidas prácticas de gobierno corporativo; para el desempeño de sus funciones, cuenta con el apoyo de comités sugeridos por el Código de Principios y Mejores Prácticas de Gobierno Corporativo.

El Consejo de Administración presenta a consideración de esta Asamblea el Informe en el que se exponen y se explican las políticas y los criterios contables que sirvieron de base para la preparación de los Estados Financieros. Estos comprenden las bases de presentación, la consolidación, así como las políticas contables significativas que fueron dictaminados por los auditores externos y que forman parte integral de este Informe.

En opinión del Consejo de Administración, el Informe del Director General que se presenta a esta Asamblea de Accionistas refleja razonablemente la situación financiera, los resultados obtenidos, así como los aspectos más sobresalientes de la marcha de la sociedad durante 2019.

Señoras y señores accionistas:

Agradezco a los miembros del Consejo de Administración y a ustedes por el apoyo brindado, así como la invaluable confianza que nos ofrecen. Reconocemos la entrega, la pasión y el profesionalismo de cada uno de nuestros colaboradores que hicieron posible alcanzar estos resultados y posicionar a GNP como la aseguradora número uno en ventas en el mercado mexicano.



**Licenciado Alberto Baillères**

PRESIDENTE DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN  
GRUPO NACIONAL PROVINCIAL, S.A.B.

**GRUPO NACIONAL PROVINCIAL, S.A.B.**  
INFORME DE LA MARCHA DE LA SOCIEDAD  
PRESENTADO POR EL DIRECTOR GENERAL AL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN,  
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FISCAL DE 2019

**Eduardo Silva Pylypciow**  
DIRECTOR GENERAL  
GRUPO NACIONAL PROVINCIAL, S.A.B.

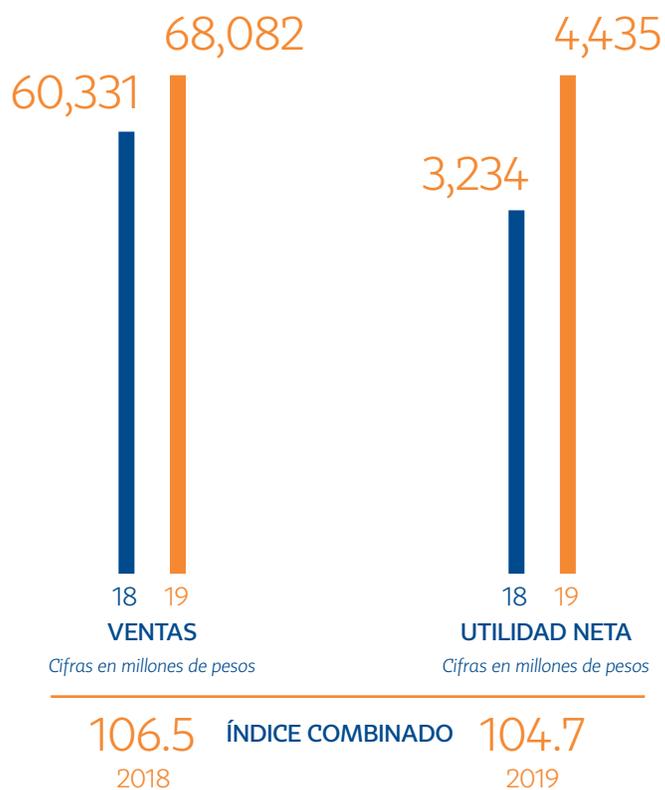


**Señor Presidente del Consejo,  
Señores consejeros:**

En mi carácter de Director General de Grupo Nacional Provincial, S.A.B. (GNP), y con base en lo establecido por la Ley del Mercado de Valores, presento ante ustedes el Informe Anual correspondiente al desempeño y a los resultados obtenidos por la sociedad durante el ejercicio fiscal de 2019, los Estados Financieros y sus notas de revelación, así como las principales Políticas y Criterios Contables y de Información seguidos en la preparación del presente informe.

En 2019, el dinamismo de la economía mexicana se vio afectada por eventos internacionales como las negociaciones e imposición de tarifas arancelarias entre Estados Unidos y China, las repercusiones ocasionadas por la incertidumbre del Brexit y el conflicto en Medio Oriente, que derivaron en una desaceleración económica y en una caída de la expectativa de crecimiento a nivel mundial. Por su parte, México sufrió la disminución de la actividad de algunos sectores económicos clave, que derivaron en un estancamiento en los primeros trimestres del año.

Sin embargo, el sector asegurador tuvo un incremento de 11.3% en términos nominales respecto al año anterior. En relación con los resultados de GNP, las ventas alcanzaron la cifra de \$68,082 millones de pesos (mdp), la utilidad neta fue de \$4,435 mdp y el margen de solvencia fue de \$8,780 mdp, como se muestra en los principales indicadores:



Nuestro crecimiento en ventas del 12.8% en 2019, impulsado por la contribución de todos nuestros negocios, nos posiciona como la aseguradora con mayor participación de mercado. Destacan, respecto al año anterior, el crecimiento nominal de las ventas en el ramo de Automóviles de 15.5% y en Gastos Médicos de 15.4%.

Estos resultados se lograron gracias a diversas iniciativas que permitieron el aumento en ventas de manera rentable, así como una siniestralidad en niveles históricos mínimos.

Nuestra solidez financiera fue reconocida por las siguientes agencias calificadoras internacionales: AM Best nos otorgó una calificación de Fortaleza Financiera de “A” (Excelente) en la escala global y “aaa.MX” (la más alta) en escala nacional; por su parte, Standard & Poor’s ratificó la calificación “BBB+” a escala global y “mxAAA” (la más alta) a escala nacional.

GNP se ha propuesto ofrecer valor superior a sus asegurados, colaboradores, socios de negocio y a la sociedad mexicana en general. Por ello, un elemento clave en nuestra estrategia es situar al cliente al centro, dirigiendo nuestros esfuerzos a comprender sus necesidades para generar nuevas propuestas de protección, prevención financiera y servicios de salud. Asimismo, buscamos ofrecer a nuestros colaboradores nuevas oportunidades de desarrollo, fomentar el trabajo en equipo y un equilibrio entre la vida personal y profesional, lo que nos ha permitido mantener al mejor equipo de la industria.

Nuestro crecimiento en ventas del 12.8% en 2019, impulsado por la contribución de todos nuestros negocios, nos posiciona como la aseguradora con mayor participación de mercado.

Los ramos de Gastos Médicos Mayores y Automóviles tuvieron un **crecimiento** en ventas **superior al 15%** con respecto a 2018.

## RAMOS

### Vida

Durante 2019, las primas emitidas alcanzaron \$27,245 mdp, que representan un crecimiento nominal del 11.6%. Esto es resultado de nuestros esfuerzos por incrementar la actividad comercial y fortalecer la oferta de valor. Un ejemplo de lo anterior es el lanzamiento de “Trasciende 1”, producto de prima única durante toda su vigencia.

Además, para ajustarnos a la volatilidad de las variables económicas, la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas (CNSF) aprobó nuestra actualización a la metodología de cálculo de reservas, la cual nos permite fortalecer nuestra gestión para enfrentar los diferentes riesgos de los ramos.

### Gastos Médicos

En 2019 reafirmamos nuestra posición de liderazgo en el mercado al emitir primas por \$21,583 mdp, lo que representa un crecimiento nominal del 15.4%. Asimismo, actualizamos la oferta de valor con el lanzamiento del producto “Acceso Línea Azul”, una propuesta dirigida a cubrir las necesidades de los servidores públicos.

Para mantener nuestro liderazgo en la industria, en 2019 iniciamos un ambicioso programa de transformación tecnológica y operativa.

### Automóviles

En el ramo de Automóviles, las ventas fueron de \$15,321 mdp, lo que representa un crecimiento nominal de 15.5% respecto del año anterior.

Para conservar el equilibrio entre rentabilidad y competitividad, se mantuvo una política de actualización dinámica de precios. La siniestralidad del ramo cerró en niveles mínimos históricos, debido a que se logró una mejor gestión de reservas y a que se implementaron más de 33 iniciativas que involucraron a todos los participantes en el proceso de gestión de siniestros.

Por otro lado, reconociendo los nuevos contextos de movilidad y cuidado del medio ambiente, fortalecimos nuestro producto para motocicletas y desarrollamos una nueva variable de tarificación que reconoce la intensidad de uso del automóvil.

### Daños

En el ramo de Daños, mantuvimos el nivel de ventas, con \$3,913 mdp. Se fortaleció la estructura de suscripción y con ello se mantuvo un equilibrio de selección de riesgos y cercanía en la atención a los canales. Asimismo, se automatizó la emisión de pólizas de Hogar y Pymes, lo que permitió facilitar su contratación y acercar estos productos al cliente final.

Vivir es increíble®



Elige los  
**retos**

*Vivir es increíble®*



Elige ser la  
**inspiración**

## CANALES DE DISTRIBUCIÓN

### Canal Agentes

Nuestra fuerza productora es pieza clave para el crecimiento. Por ello, se llevaron a cabo acciones que promueven la permanencia de los Agentes en el sector: uno de cada 5 Agentes que se da de alta en México está con GNP. Durante 2019, los esfuerzos dirigidos al desarrollo y fortalecimiento de nuestros Agentes nos permitieron contar con más de 10,000 asesores profesionales de seguros, con lo que nos afianzamos como la aseguradora con la mayor red multirramo del país.

Durante la XXIII entrega de premios Aspro-Gama, en donde el sector reconoce a los promotores más destacados de la industria aseguradora del país, un asociado de GNP obtuvo el 1er lugar en la categoría de Promotor Integral.

Además, se fortaleció nuestra presencia digital con el lanzamiento de la aplicación “Agentes GNP” como mecanismo para optimizar la labor de nuestros asociados comerciales.

### Canal Despachos, Corredores y Gobierno

En 2019, mantuvimos una estrecha relación de colaboración con nuestros socios de negocio. Esto nos permitió sostener la tendencia creciente de contribución de primas y rentabilidad a la compañía, a pesar de los cambios en los esquemas de aseguramiento del gobierno federal en la nueva administración.

Por otro lado, ajustamos la estructura organizacional para tener mayor presencia con todos nuestros socios y clientes. Así, se fortaleció la oficina de negocio internacional para incrementar nuestra participación en este segmento.

### Canal Seguros Masivos

En el negocio de Bancaseguros alcanzamos un crecimiento de doble dígito, como resultado de la comercialización de los cuatro ramos de negocio, así como de la actualización de nuestra oferta de valor que nos permite ofrecer nuevas soluciones a nuestros asegurados. Este es el caso de un nuevo producto de vida para clientes de banca patrimonial.

Para seguir consolidando nuestras principales alianzas, el canal de Afinidad presentó un crecimiento nominal histórico y el canal de Worksite mantuvo el enfoque de desarrollo de la fuerza productora.

Contamos con la fuerza de ventas más fuerte del mercado integrada por más de 10 mil agentes de seguros y canales de distribución consolidados.

En todos los ramos se han implementado herramientas tecnológicas, nuevos procesos, modelos y sistemas que nos permiten ofrecer un **servicio de calidad.**

## SERVICIO AL CLIENTE

Mantenemos un servicio y atención de vanguardia para nuestros asegurados. En todos los ramos se han implementado herramientas tecnológicas, nuevos procesos, modelos y sistemas que facilitan la comunicación con nuestros asegurados, además de que reducen los tiempos de respuesta, garantizan calidad en la operación, disminuyen el número de visitas a los centros de atención y mejoran nuestros niveles de servicio.

En Automóviles, por ejemplo, el 20% de los siniestros se atiende mediante la herramienta “Auto Ajuste”, la cual permite al asegurado continuar con sus actividades sin la necesidad de esperar a un ajustador presencial; también se implementó tecnología QR para facilitar la comunicación con los asegurados en el seguimiento a la reparación de unidades. En Gastos Médicos, se mejoraron los tiempos de alta hospitalaria y se establecieron protocolos para reducir los días de estancia y continuar con los cuidados médicos de nuestros pacientes en su hogar, y contribuir así a una recuperación más confortable y segura; además, se implementó una célula de control integral de enfermedades crónicas que permite programar servicios de forma anticipada.

Para mejorar constantemente nuestro servicio, instalamos el modelo de escucha “Voz del Cliente” y fortalecimos el servicio y la atención especializada como respuesta a las necesidades de nuestros asegurados. El resultado de estas acciones se reflejó en una mejora en el último Índice de Desempeño de Atención a Usuarios publicado por la CONDUSEF, el cual pasó de 7.9 a 9.2.



Vivir es increíble®

Elige  
sonreír

Vivir es increíble® 



Elige  
**innovat**



## SISTEMAS

En 2019 se concluyó con éxito la Estrategia de Tecnología de GNP, un conjunto de iniciativas con desarrollos informáticos de vanguardia para mejorar la calidad de la operación y gestión de las líneas de negocio, la disponibilidad y desempeño de los principales sistemas, la modernización de aquellos que tienen el mayor riesgo de obsolescencia, el establecimiento de plataformas tecnológicas que mejoren la experiencia de los usuarios, así como la ordenación y centralización de la información operativa de GNP para potenciar su análisis. Con estos esfuerzos, nos aseguramos que la compañía crezca sin limitaciones tecnológicas.

Se concluyó la **Estrategia de Tecnología de GNP** la cual permite mejorar la calidad de la operación y gestión de las líneas de negocio.

Inauguramos nuestro  
Centro de Atención  
GNP Insurgentes en  
un innovador edificio  
con la certificación  
LEED GOLD por  
sus estándares de  
eficiencia ecológica y  
sostenibilidad.

## INMUEBLES

Para ofrecer a nuestros asegurados un espacio más accesible y brindarles un servicio más eficiente y oportuno, inauguramos nuestro Centro de Atención GNP Insurgentes en un innovador edificio, respetuoso del medio ambiente, que cumple con todos los estándares de eficiencia ecológica y con los requisitos de sostenibilidad. Por sus características, este edificio obtuvo la certificación LEED Gold.

Este Centro de Atención cuenta con aulas de capacitación equipadas con tecnología de punta y los espacios colaborativos están dotados de luz natural. De igual forma, las instalaciones permiten incrementar los espacios abiertos en un 30%, lo que favorece el trabajo en equipo y el uso de los espacios comunes. Además, el edificio cuenta con áreas accesibles para personas con discapacidad y una sala de lactancia, con lo que se promueven los espacios adecuados y cómodos para todos los colaboradores.

An illustration of a person wearing a yellow hard hat and blue overalls, watering a large, stylized plant with a purple watering can. The background is a textured orange and green. The text 'Vivir es increíble®' is written in white above the plant.

Vivir es increíble®

Elige  
construir

Vivir es increíble®



Elige

crecer

## INVERSIONES

Al cierre de 2019, nos posicionamos como la aseguradora más sólida financieramente de la industria: mantenemos \$137,877 mdp de reservas para cumplir los compromisos con nuestros asegurados.

Nuestra estrategia de inversión cumple con el régimen establecido por la normatividad del sector y mantiene la política de calce de activos y pasivos financieros, congruente con las obligaciones futuras de la organización. La asignación estratégica de activos busca diversificar y mitigar la exposición de riesgos ante un entorno de alta volatilidad: el 72% se invierte en deuda gubernamental y el 28% en la del sector privado.

GNP refrenda su solidez manteniendo reservas de más de \$137,800 mdp.

## CONTROL Y SEGURIDAD DE LA INFORMACIÓN

La Administración Integral de Riesgos de GNP implementó un nuevo marco de control para un mayor rigor y transparencia en prácticas de Protección de Datos Personales y Gestión de Ciberseguridad.

La función de Administración Integral de Riesgos de GNP fue robustecida para asegurar la protección de la información. Se desarrolló un nuevo marco integral de control y monitoreo de actividades que, junto con la migración al nuevo foro institucional de políticas, permiten un mayor rigor y transparencia para implementar mejores prácticas en la Protección de Datos Personales y en la gestión de riesgos de ciberseguridad; además, se instaló una herramienta para monitorear las operaciones y detectar con mayor oportunidad aquellas que pudieran significar un riesgo de Lavado de Dinero.

GNP se mantiene a la vanguardia en la prevención de Fraudes en el sector asegurador: en este año, obtuvo 8 premios otorgados por la AMIS en el Concurso Contra el Fraude 2019 y el 13° lugar en el estudio de Integridad Corporativa (IC500), realizado por Mexicanos Contra la Corrupción y la Impunidad y por Transparencia Mexicana, en el que participan las 500 empresas más grandes de México.





Vivir es increíble®

Elige hacer lo  
**correcto**



Elige  
ayudar

Vivir es increíble®



## PROGRAMAS SOCIALES

### → “Gol por México”

Por más de 16 años, GNP ha impulsado el programa social “Gol por México”, con lo que fortalece sus acciones en favor de las comunidades más vulnerables en materia de nutrición, educación, salud, vivienda y medio ambiente.

En 2019, “Gol por México” sumó también los goles de la Liga MX Femenil para convertirlos en apoyos a favor de las mujeres mexicanas en temas de salud, acompañamiento y orientación de mujeres en situación de violencia, así como empoderamiento y emprendimiento. En este año, se apoyó a 5,255 mujeres.

Actualmente, “Gol por México” ha beneficiado a más de 1.2 millones de mexicanos.

### → “Vivir es increíble ayudando a los demás”

Uno de los programas sociales más importantes de GNP es “Vivir es increíble ayudando a los demás”: por más de siete años ha apoyado a más de 295 organizaciones sociales con donativos en especie que les permiten cubrir algunas de sus necesidades y continuar con su operación.

En 2019, mediante este programa se apoyó a organizaciones sociales de 23 estados de la República con programas de educación, salud, desarrollo social y económico, atención integral a personas de escasos recursos, inclusión social y laboral, y medio ambiente, entre otras.

### → “Luli y Gabo”

GNP se distingue por promover la cultura del aseguramiento, así como de la prevención y cuidado de la salud como piezas clave para fortalecer el bienestar de las familias mexicanas. Con esta convicción, cada año se fortalece más el programa social “Luli y Gabo”, que hoy cuenta con 12 capítulos en YouTube con información para la prevención de accidentes en niños dentro y fuera del hogar.

En 2019, se lanzaron los capítulos de “Misión Ninja” y “Villancico de prevención” con mensajes de prevención en áreas públicas. Actualmente “Luli y Gabo” cuentan con más de 87,000 seguidores en sus redes sociales, 500,000 visitas a su página web y más de 84 millones de vistas de sus capítulos en YouTube.

Gol por México suma a la liga de fútbol femenino para seguir convirtiendo goles en beneficios para México, logrando beneficiar a más de 5,200 mujeres en 2019.

**Vivir es increíble** es un mensaje que ha llegado a millones de personas de toda la república, sumando cada vez a más personas a compartir **nuestra filosofía de vida**.

## CAMPAÑAS DE PUBLICIDAD

### ¡Es Rapidísimo!

La campaña “¡Es Rapidísimo!” mostró a nuestros clientes potenciales, de manera creativa y divertida, lo fácil y rápido que es contratar el seguro de auto y los beneficios que brinda.

### → Campaña de Navidad “Elige Disfrutar ... Vivir es increíble”

GNP lanzó su más reciente campaña con un video en el que se muestra que la vida está llena de instantes únicos que no debemos dejar pasar: no importa la situación, siempre “Elige disfrutar” porque “Vivir es increíble”.

### Patrocinios “Vivir es Increíble”

Durante 2019, seguimos compartiendo nuestro mensaje de “Vivir es increíble” con todos los públicos, a través de 245 eventos musicales, culturales, deportivos y gastronómicos a nivel nacional. Asimismo, emprendimos estrategias para atraer y consentir a nuestros clientes en eventos “top”. Miles de clientes se manifestaron en las redes sociales como #SoyClienteGNP, con lo que se logró impactar a 4.6 millones de usuarios en internet con más de 30,000 interacciones. Además, se estrenaron dos icónicos inmuebles al interior de la República: el “Foro GNP Seguros”, en Mérida, y el “Auditorio GNP Seguros”, en Puebla.

Con nuestros patrocinios hemos logrado sumar cada vez a más personas con la filosofía de vida que rige nuestra esencia corporativa y que busca transmitir mensajes positivos a las familias mexicanas.



Vivir es increíble®

Elige ver otra  
perspectiva



Elige  
**SUMAR**



## FILIALES

### → Crédito Afianzador, S.A., Compañía Mexicana de Garantías

Se concluyó 2019 con un crecimiento en ventas del 15.5%, y un resultado positivo neto del 121.7% respecto al año anterior.

Lo anterior permitió que la calificadora Fitch Ratings ratificara la fortaleza financiera en AA-(mex) con perspectiva estable.

### → Valmex Soluciones Financieras, S.A. de C.V. SOFOM, E.N.R.

En 2019, se incrementó la colocación de créditos en 52.4% respecto a 2018; los índices de capitalización y morosidad se mantuvieron en mejores rangos que otros del sector.

La calificación de riesgo crediticio otorgada por Fitch Ratings se mantuvo en AA-(mex) para largo plazo y F1+(mex) para corto plazo.

La estructura comercial de Valmex se vio robustecida gracias a la nueva estrategia para atender las necesidades de financiamiento específicas de cada cliente.

### → Médica Móvil, S.A. de C.V.

Durante 2019, fortalecimos los procesos de atención y generamos nuevos servicios para complementar nuestra oferta de valor. Esto se reflejó en un crecimiento de doble dígito y en un promedio global de satisfacción del 92% en los principales servicios: atención telefónica, orientaciones médicas, exámenes y consultas médicas a domicilio, servicios de ambulancia y asistencia vial.

Asimismo, comenzamos a ofrecer el servicio de paramédicos en motocicleta, como un programa para mejorar la experiencia del cliente en caso de siniestro de automóvil en cruceo que amerita una valoración médica y atención en clínica. También instalamos el proceso de servicio y orientación médica para pólizas de accidentes escolares, y actualizamos nuestra oferta de valor de la Membresía de Médica Móvil. Estas acciones beneficiaron a alrededor de 700,000 asegurados.

### Señores consejeros:

Agradezco al Presidente del Consejo de Administración, al Presidente Adjunto, a los miembros del Consejo de Administración y del Comité Ejecutivo por depositar su confianza en nosotros.

De la misma manera, agradezco a nuestros colaboradores por su entusiasmo y empeño, ya que nos ha permitido alcanzar estos resultados.



**Eduardo Silva Pylypciw**  
DIRECTOR GENERAL

GRUPO NACIONAL PROVINCIAL, S.A.B.

A través de nuestras filiales **seguimos fortaleciendo** nuestras alianzas y brindando servicios de alta calidad a nuestros asegurados.

# CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

**PRESIDENTE**  
Alberto Baillères González

## CONSEJEROS PROPIETARIOS

### Alberto Baillères González

Presidente Ejecutivo de Grupo Bal y Presidente del Consejo de Administración de Grupo Nacional Provincial, Industrias Peñoles, Fresnillo plc, Grupo Palacio de Hierro, Grupo Profuturo, Profuturo Afore y Profuturo Pensiones

(A) (B) (C) (1)

## CONSEJEROS SUPLENTE

### Alejandro Noriega

Director General de Desarrollo Organizacional de Técnica Administrativa Bal

(3)

### Alejandro Baillères Gual

Presidente Adjunto de Grupo Bal y Vicepresidente del Consejo de Administración de Grupo Nacional Provincial, Industrias Peñoles, Fresnillo plc, Grupo Palacio de Hierro, Grupo Profuturo, Profuturo Afore y Profuturo Pensiones

(A) (C) (3)

### Gabriel Kuri Labarthe

Director General de Actividades Financieras de Técnica Administrativa Bal

(3)

### Fernando Senderos Mestre

Presidente Ejecutivo y del Consejo de Administración de Grupo Kuo y Dine

(2)

### Emilio Carrillo Gamboa

Socio Fundador de Bufete Carrillo Gamboa

(2)

### Raúl Baillères Gual

Gerente de Proyectos Especiales de Técnica Administrativa Bal

(3)

### Maximino José Michel González

Director General 3H Capital Servicios Corporativos

(3)

### Juan Bordes Aznar

Director Corporativo de Grupo Bal

(A) (B) (C) (3)

### Alejandro Hernández Delgado

Vicerrector del Instituto Tecnológico Autónomo de México

(3)

### Arturo Manuel Fernández Pérez

Rector del Instituto Tecnológico Autónomo de México

(A) (B) (C) (3)

### Roberto Palacios Prieto

Director General de Finanzas Corporativas de Técnica Administrativa Bal

(3)

### Héctor Rangel Domene

Presidente BCP Securities México

(2)

### Tomás Lozano Molina

Notario Público No. 10 de la Ciudad de México

(D) (2)

### Alberto Tiburcio Celorio

Consultor Independiente

(D) (2)

### Luis A. Aguilar y Bell

Consultor Independiente

(2)

### José Luis Alfonso Simón Havaux

Director General de Formas para Negocios, Formas y Sistemas Mexicanos, y Compañía Litográfica y Tipográfica América

(2)

### Francisco Javier Simón Havaux

Presidente de Formas para Negocios, Formas y Sistemas Mexicanos, Compañía Litográfica y Tipográfica América y Servisim

(2)

### Jaime Lomelín Guillén

Director Corporativo de Grupo Bal

(A) (C) (3)

### Carlos A. Zozaya Gorostiza

Director de Área de Técnica Administrativa Bal

(3)

### José Octavio Figueroa García

Director Corporativo de Grupo Bal

(A) (C) (3)

### María Altagracia Ramírez Arroyo

Directora de Análisis Financiero de Técnica Administrativa Bal

(3)

### Fernando Ruiz Sahagún

Asesor de Chevez, Ruiz, Zamarripa y Cía

(2)

### Raúl Obregón del Corral

Socio Director de Alianzas, Estrategia y Gobierno Corporativo

(D) (2)

## COMISARIO PROPIETARIO

Guillermo Babatz García

## COMISARIO SUPLENTE

Jorge Rico Núñez

## SECRETARIO

Gerardo Carreto Chávez

- (A) Comité Ejecutivo
- (B) Comité de Nominación, Evaluación y Compensaciones
- (C) Comité de Finanzas y Planeación
- (D) Comité de Auditoría y Prácticas Societarias

- (1) Consejero Patrimonial Relacionado
- (2) Consejero Independiente
- (3) Consejero Relacionado



## FUNCIONARIOS

### PRESIDENTE DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

Don Alberto Baillères González

### PRESIDENCIA ADJUNTA

Don Alejandro Baillères Gual

### DIRECTOR GENERAL

José Eduardo Silva Pylypciow

### DIRECTORES

Florencio Manuel García Buxo  
Canal Corredores y Gobierno

Luis Raúl Kuri Hernández  
Canal Agentes

Javier Rodríguez Della Vecchia  
Canal Masivo

Diana Noemí Wright Rebolledo  
Servicio y Operaciones

Diego Hernández Rangel  
Vida y Gastos Médicos

Germán Arturo Aguado Vanegas  
Autos y Daños

Jesús Alfonso Zúñiga San Martín  
Administración Integral de Riesgos

Víctor Manuel Balcazar Banegas  
Subsidiarias

Leonardo Pin Fernández  
Finanzas

Enrique Gabriel Ibarra Anaya  
Sistemas

Fernando Rodolfo Ibarra Posada  
Jurídico

José Manuel Bas Álvarez  
Recursos Humanos y Servicios Administrativos

Rosenda Martínez Ramírez  
Comunicación e Imagen Corporativa

Lorena Tapia De La Rosa  
Coordinación Estratégica

---

Omar Segura Solano  
Auditoría Interna

Gustavo León Manzano González  
Cumplimiento

*C. P. Guillermo Babatz*

## INFORME DEL COMISARIO A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

### H. ASAMBLEA DE ACCIONISTAS DE Grupo Nacional Provincial, S.A.B. y subsidiarias Presente.

En mi carácter de Comisario de Grupo Nacional Provincial, S.A.B. y subsidiarias (la Institución), rindo a ustedes mi dictamen que comprende el balance general consolidado al 31 de diciembre de 2019, y el estado consolidado de resultados, de variaciones en el capital contable y de flujos de efectivo, correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha.

Como parte de mis responsabilidades de Comisario efectué entre otros, los siguientes procedimientos: i) asistí a las Asambleas de Accionistas y Juntas de Consejo de Administración y del Comité de Auditoría y Prácticas Societarias a las que fui convocado, ii) obtuve de los directores y administradores la información sobre las operaciones, documentación y registros que consideré necesario examinar; iii) revisé con el alcance que determiné necesario en las circunstancias, el dictamen que sin salvedades rindieron en esta fecha, los auditores financieros externos Mancera, S.C., en relación con los estados financieros mencionados en el párrafo anterior, y iv) revisé con el alcance que determiné necesario de las circunstancias, los dictámenes que sin salvedades rindieron los auditores actuariales externos Mancera, S.C., respecto de las reservas técnicas de la Institución, al 31 de diciembre de 2019.

En mi opinión, los estados financieros consolidados de Grupo Nacional Provincial, S.A.B. y subsidiarias que se presentan en esta asamblea, correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019, han sido preparados, en todos los aspectos materiales, de conformidad con el marco normativo contable aplicable a las Instituciones de Seguros, emitido por la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas.



**C.P. Guillermo Babatz García**

**COMISARIO**

Ciudad de México,  
21 de febrero de 2020

# INFORME DEL COMITÉ DE AUDITORÍA Y PRÁCTICAS SOCIETARIAS DE GRUPO NACIONAL PROVINCIAL, S. A. B.

## INFORME ANUAL

Ciudad de México, a 21 de febrero de 2020.

Al Consejo de Administración de  
Grupo Nacional Provincial, S.A.B.  
Presente.

Los integrantes del Comité de Auditoría y Prácticas Societarias de Grupo Nacional Provincial, S.A.B. (en lo sucesivo “El Comité” y/o “La Sociedad” o “La Institución” respectivamente), tenemos el agrado de presentar a ustedes nuestro Informe Anual de Actividades correspondiente al ejercicio social de La Sociedad terminado el 31 de diciembre de 2019, para dar cumplimiento a lo previsto en el artículo 43 de la Ley del Mercado de Valores (en lo sucesivo la “Ley”) y a la legislación aplicable en materia de seguros.

En relación con el ejercicio 2019 El Comité celebró seis sesiones para conocer y discutir diversos aspectos relacionados con la marcha de La Sociedad, su información financiera, así como el control interno y la normatividad aplicable a La Institución. Los aspectos más importantes que se atendieron y a los cuales se les dio seguimiento fueron los siguientes:

- Se revisaron las Reglas de Operación del Comité para adecuarlas a las recomendaciones del Código de Principios y Mejores Prácticas de Gobierno Corporativo.
- Se revisó que el despacho de auditores externos contratado para realizar la auditoría de los estados financieros, el auditor externo independiente y su equipo, cumplieran y mantuvieran los requisitos de independencia, profesionales y personales requeridos en las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Emisoras supervisadas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores que contraten servicios de auditoría externa (las “Disposiciones”). Asimismo, conocimos el sistema de control de calidad de la firma de auditores externos, el cual está diseñando conforme a las normas profesionales que regulan su actuación y que cumple con las Disposiciones.
- Conocimos y evaluamos el plan anual del auditor externo, el cual incluyó el alcance, naturaleza y oportunidad de sus procedimientos de auditoría, los procesos relevantes a evaluar, así como los riesgos y asuntos clave de la auditoría. Se evaluó su desempeño en la prestación de los servicios de auditoría externa y en servicios adicionales en materia actuarial y de sistemas de información. De igual forma, se evaluó el desempeño de los actuarios independientes que prestan servicios en materia de dictaminación de reservas técnicas. En ambos casos, El Comité considera que cumplieron los objetivos del trabajo que les fue encomendado, que su desempeño fue satisfactorio y que los servicios adicionales recibidos también cumplieron con los objetivos establecidos.
- Aprobamos el plan anual de trabajo del Auditor Interno y analizamos sus informes sobre los aspectos importantes relacionados con el Sistema de Control Interno, concluyendo que su desempeño en el año fue satisfactorio.
- Durante el ejercicio se analizaron las observaciones sobre el Control Interno reportadas, tanto por el Auditor Externo como el Interno, y se evaluaron los planes de corrección a las mismas.
- Al evaluar el adecuado funcionamiento del Gobierno Corporativo de La Sociedad y de la razonabilidad de su información financiera, El Comité consideró los siguientes informes, en adición a los mencionados en párrafos anteriores:
  - Del encargado de la Función de Administración Integral de Riesgos.
  - Del Comité de Inversiones.
  - Del encargado de la Función de Control Interno.
  - Del encargado de la Función de Contratación de Servicios con Terceros.
  - Del Comité de Reaseguro.
  - De la Dirección de Cumplimiento Regulatorio los cuales incluyeron los Programas de Autocorrección y Planes de Regularización que fueron presentados a la autoridad y su seguimiento, así como temas de prevención de lavado de dinero.
  - Del encargado de Sistemas de Tecnología de la Información.
  - Del encargado de la Función Actuarial.
  - El Dictamen de Reservas Técnicas de los actuarios independientes.
  - Sobre la Autoevaluación del Sistema de Gobierno Corporativo.

## COMITÉ DE AUDITORÍA Y PRÁCTICAS SOCIETARIAS DE GRUPO NACIONAL PROVINCIAL, S. A. B.

- Sobre incidencias presentadas en el uso de medios electrónicos.
  - Del encargado de Seguridad de la Información, el cual incluye la estrategia de la seguridad de la información y su plan general de trabajo.
  - Declaratoria de manifestaciones de las personas y funcionarios responsables de rubricar los estados financieros básicos dictaminados a que hace referencia el artículo 32 de las Disposiciones.
- Se revisó el comunicado de los auditores externos a que hace referencia el artículo 35 de las Disposiciones, que entre otras cosas, contempla la materialidad y el error tolerable aplicados en su revisión; los procesos significativos evaluados; la naturaleza y el monto de los ajustes de auditoría así como su conclusión, sin observar asuntos importantes que no hubieran sido incorporados en los estados financieros auditados.
- Revisamos los estados financieros consolidados e individuales de La Sociedad correspondientes al ejercicio de 2019 preparados por la administración, así como su dictamen sin salvedades sobre los estados financieros por ese ejercicio.

Con base en la información revisada y atendiendo a lo señalado en el artículo 42, fracción II, inciso e) de la Ley, El Comité considera que: (i) las políticas y criterios contables y de información seguidas por La Sociedad en la formulación de la información financiera correspondiente a 2019 y las notas de los estados financieros dictaminados, según se presenta en el informe del Director General, son adecuadas y suficientes; (ii) dichas políticas y criterios contables han sido aplicados consistentemente en la información financiera presentada por el Director General de La Sociedad, y (iii) como consecuencia de los numerales (i) y (ii) anteriores, la información presentada por el Director General refleja en forma razonable la situación financiera y los resultados de La Sociedad al 31 de diciembre de 2019 y por el ejercicio terminado en esa fecha. Por lo tanto, este Comité recomienda al Consejo de Administración la aprobación de los estados financieros consolidados e individuales de La Sociedad, correspondientes al ejercicio social de 2019, así como las políticas y criterios contables seguidos por La Sociedad en la preparación de la información financiera.

Asimismo, no tuvimos conocimiento de que Accionistas, Consejeros, Directivos Relevantes, Empleados, y en general cualquier tercero, hubieren formulado observaciones relevantes respecto de la contabilidad, controles internos o de temas relacionados con la auditoría interna o externa, o que se hubieran presentado denuncias durante el ejercicio de 2019 sobre hechos irregulares de la administración. Oportunamente fuimos informados sobre el cumplimiento del Código de Ética y Conducta y de las denuncias recibidas mediante los mecanismos de revelación de hechos indebidos y de protección a los informantes.

El Secretario del Consejo de Administración mediante una certificación, informó al Comité que se dio el debido seguimiento a los acuerdos de las Asambleas de Accionistas y del Consejo de Administración correspondientes al ejercicio de 2019, y a su vez, que en diversas actas de las sesiones ordinarias del Consejo de Administración se incluyeron resolutivos sobre las operaciones y actividades en las que intervino el Consejo de Administración conforme a lo previsto en la Ley. Asimismo, mediante dicha certificación, también se informó que durante ese ejercicio el Consejo de Administración no otorgó dispensas para que un Consejero, Directivo Relevante o persona con Poder de Mando, aprovechara oportunidades de negocio para sí o en favor de terceros, que correspondieran a La Sociedad o a las personas morales que ésta controla o en las que tenga una influencia significativa.

El Comité de Nominación, Evaluación y Compensaciones de La Sociedad rindió un informe al Comité, mediante el cual reportó que en el ejercicio de 2019 evaluó el desempeño de los Directivos Relevantes, sin encontrar observación alguna y que a su vez, se examinaron los paquetes de emolumentos o remuneraciones integrales del Director General, así como de los Directivos Relevantes, los cuales, en opinión del Comité de Nominación, Evaluación y Compensaciones, se apegan a la política aprobada por el Consejo de Administración.

De acuerdo con la información proporcionada por la administración, las operaciones más significativas realizadas con personas relacionadas durante el ejercicio de 2019, corresponden, entre otras, a la venta de pólizas de seguros, prestación de servicios con subsidiarias y empresas del Grupo del que forma parte La Sociedad, haciendo notar que las mismas se realizaron a precios de mercado y que la gran mayoría cuenta con estudios de precios de transferencia realizados por especialistas independientes.

A nombre del Comité de Auditoría y Prácticas Societarias,



**C.P.C. Alberto Tiburcio Celorio**  
PRESIDENTE DEL COMITÉ DE AUDITORÍA Y PRÁCTICAS SOCIETARIAS.  
GRUPO NACIONAL PROVINCIAL, S.A.B.

## POLÍTICAS CONTABLES GENERALES PARA EL REGISTRO Y VALUACIÓN DE LAS OPERACIONES Y PREPARACIÓN Y REVELACIONES DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

### 1. INTRODUCCIÓN

En cumplimiento al Artículo 28 fracción III inciso h) de la Ley del Mercado de Valores, el Consejo de Administración debe aprobar las políticas contables de Grupo Nacional Provincial, S.A.B. (GNP), mismas que se ajustan a las Normas de Información Financiera reconocidas. Además, es responsabilidad del Comité de Auditoría de conformidad con el Título 3 y capítulo 3.8 de la Circular Única de Seguros y Fianzas (CUSF), proponer los cambios, en su caso, a las políticas contables referentes al registro y valuación de los rubros de los estados financieros, la presentación y revelación de información, a fin de que ésta sea correcta, suficiente, confiable, consistente y oportuna.

### 2. OBJETIVO

Establecer los criterios contables importantes que la administración de GNP considera como los más apropiados en las circunstancias para registrar, valuar, presentar y revelar razonablemente la información financiera contenida en los estados financieros consolidados básicos y sus notas.

### 3. POLÍTICAS

#### 3.1 MARCO NORMATIVO CONTABLE

- 3.1.1 Los estados financieros y sus notas consolidados de GNP se preparan de conformidad con el marco normativo contable aplicable a las Instituciones de Seguros. Estos lineamientos contables se encuentran establecidos en:
- 3.1.1.1 La Circular Única de Seguros y Fianzas (CUSF) y anexo 22.1.2 de la CUSF vigentes, emitidos por la CNSF y,
  - 3.1.1.2 Las Normas de Información Financiera Mexicanas (NIF), emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A.C. (CINIF), que contempla normas de reconocimiento, valuación, presentación y revelación.
- 3.1.2 Supletoriedad: Cuando la administración de GNP considere que no existe algún criterio de contabilidad aplicable a alguna de las operaciones que realizan, emitido por la CNSF o el CINIF, se deben aplicar las bases de supletoriedad previstas en la NIF A-8, (ejem. Normas Internacionales de Información Financiera), considerando:
- 3.1.2.1 Que en ningún caso, su aplicación debe contravenir con los conceptos generales establecidos en los criterios de contabilidad para las Instituciones de Seguros anexo 22.1.2 de la CUSF.
  - 3.1.2.2 Que serán sustituidas las normas que hayan sido aplicadas en el proceso de supletoriedad, al momento de que se emita un criterio de contabilidad específico por parte de la CNSF, o bien una NIF, sobre el tema en el que se aplicó dicho proceso.
- 3.1.3 Normas particulares: GNP debe observar, hasta en tanto no exista pronunciamiento expreso por parte de la CNSF, las normas particulares contenidas en los boletines o NIF emitidos por el CINIF y sobre temas no previstos en los criterios de contabilidad, siempre y cuando:
- 3.1.3.1 Estén vigentes con carácter de definitivo;
  - 3.1.3.2 No sean aplicadas de manera anticipada;
  - 3.1.3.3 No contravengan los conceptos generales establecidos en los criterios de contabilidad, y
  - 3.1.3.4 No exista pronunciamiento expreso por parte de la CNSF, entre otros, sobre aclaraciones a las normas particulares contenidas en la NIF que se emita, o bien, respecto a su no aplicabilidad.
- 3.1.4 Para el registro y clasificación contable de las operaciones, se cuenta con el catálogo interno el cual se ajusta a las disposiciones establecidas en la CUSF y Anexo 22.1.2. vigente.

POLÍTICAS CONTABLES GENERALES PARA EL REGISTRO Y VALUACIÓN  
DE LAS OPERACIONES Y PREPARACIÓN Y REVELACIONES DE  
LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

### 3.2 BASES DE OPERACIÓN

#### 3.2.1 Estructura básica de los estados financieros

Los estados financieros básicos consolidados (balance general, estado de resultados, estado de flujos de efectivo y estado de cambios en el capital contable) y sus correspondientes notas, deben estructurarse con base a los criterios establecidos en las disposiciones de la CUSF y Anexo 22.1.2., vigente.

#### 3.2.2 Entorno Inflacionario

Los estados financieros consolidados deben prepararse con base en el costo histórico, excepto por las partidas no monetarias que hayan sido adquiridas o reconocidas en los estados financieros antes del 31 de diciembre de 2007, en cuyo caso deben incorporar los efectos de la inflación desde su reconocimiento inicial en los estados financieros y hasta el 31 de diciembre de 2007.

De acuerdo al marco normativo contable, bajo un entorno económico inflacionario, cuando la inflación es igual o mayor que el 26% acumulado en los tres ejercicios anuales anteriores, GNP reconocerá los efectos de la inflación en la información financiera aplicando el método integral establecido en las NIF. Ante un cambio de entorno económico no inflacionario a uno inflacionario, deben reconocerse los efectos acumulados de la inflación no reconocida en los períodos en los que el entorno fue calificado como no inflacionario.

#### 3.2.3 Consolidación

Los estados financieros consolidados incluyen las compañías sobre las que se tienen control (subsidiarias).

Los estados financieros consolidados corresponden a todos los activos, pasivos, capital, ingresos, costos, gastos y flujos de efectivo de la Controladora y sus subsidiarias, presentándose como una sola entidad económica. Las subsidiarias se consolidan desde la fecha en la cual se obtuvo el control, dejándose de consolidar en el momento en que éste se ha perdido.

Los estados financieros de las subsidiarias son preparados considerando el mismo período contable y empleando políticas contables consistentes.

Los saldos, inversiones y transacciones importantes con subsidiarias son eliminados en estos estados financieros consolidados.

#### 3.2.4 Inversiones de valores

3.2.4.1 Este rubro incluye las inversiones en títulos de deuda y de capital, cotizados o no cotizados en bolsa de valores y su clasificación al momento de su adquisición para su valuación y registro, con base en la intención que tenga GNP respecto a su utilización. Al momento de la adquisición las inversiones se clasifican de la siguiente forma:

- i. Con fines de negociación: Corresponden a los instrumentos que se mantienen con la intención de cubrir siniestros y/o gastos de operación, y negociarlos a corto plazo en fechas anteriores a su vencimiento.
- ii. Disponibles para la venta: Corresponden a los instrumentos que no fueron clasificados como inversiones para financiar la operación y de los cuales se pueden obtener ganancias con base a los cambios de valor en el mercado.

3.2.4.2 El registro, clasificación y valuación de las inversiones en valores se apega a las siguientes disposiciones.



i. Títulos de Deuda

Estos títulos se registran al momento de su compra a su costo de adquisición. Para títulos con fines de negociación los costos de transacción por la adquisición se reconocen en el estado de resultados del período en la fecha de adquisición; para títulos disponibles para la venta los costos de transacción por la adquisición se reconocen como parte de la inversión.

Diariamente, los rendimientos de estas inversiones se reconocen en el resultado del período conforme se devengan y son determinados a través del método de interés efectivo.

Mensualmente, la utilidad o pérdida en cambios de las inversiones en valores denominadas en moneda extranjera se reconocen en el estado de resultados del período.

Los títulos de deuda se clasifican y valúan como se indica a continuación:

- a. Con fines de negociación: Los títulos de deuda cotizados se valúan a su valor razonable, tomando como base los precios de mercado dados a conocer por los proveedores de precios. Los resultados por valuación de este tipo de instrumentos, mensualmente son reconocidos en el resultado del período. Esta valuación no podrá capitalizarse, ni repartirse como dividendos a sus accionistas hasta que no se realicen en efectivo. En la fecha de enajenación, se reconocen en el estado de resultados del período, el resultado por compra-venta por el diferencial entre el precio de venta y el valor en libros.
- b. Disponibles para la venta: Las inversiones en títulos de deuda cotizados se valúan a su valor razonable, tomando como base los precios de mercado dados a conocer por los proveedores de precios. Los resultados por valuación de este tipo de inversiones, mensualmente son reconocidos en el capital contable, en tanto dichos instrumentos financieros no se vendan o transfieran de categoría. Al momento de su enajenación los efectos reconocidos anteriormente, en el capital contable, se registran en el resultado del período.
- c. Los títulos de deuda para financiar la operación y disponibles para su venta, no cotizados, se valúan a su valor razonable, utilizando determinaciones técnicas del valor razonable.

ii. Títulos de Capital

Al momento de la compra, los títulos de capital se registran a su costo de adquisición. Para títulos con fines de negociación los costos de transacción se reconocen en el estado de resultados del período en la fecha de adquisición; para títulos disponibles para la venta los costos de transacción por la adquisición se reconocen como parte de la inversión.

Las inversiones en títulos de capital se clasifican y valúan como se indica a continuación:

- a. Con fines de negociación: Las inversiones en acciones cotizadas, se valúan a su valor razonable, tomando como base los precios de mercado dados a conocer por los proveedores de precios. Mensualmente, la valuación de este tipo de instrumentos son reconocidos en el estado de resultados del período. Esta valuación no debe capitalizarse, ni repartirse como dividendos a sus accionistas hasta que no se realicen en efectivo.
- b. Disponibles para la venta: Las inversiones en acciones cotizadas se valúan a su valor razonable, tomando como base los precios de mercado dados a conocer por los proveedores de precios. Los resultados por valuación de este tipo de inversiones son reconocidos en el capital contable, en tanto dichos instrumentos financieros no se vendan. Al momento de su enajenación los efectos reconocidos anteriormente en el capital contable, son registrados en el resultado del período.

POLITICAS CONTABLES GENERALES PARA EL REGISTRO Y VALUACIÓN  
DE LAS OPERACIONES Y PREPARACIÓN Y REVELACIONES DE  
LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

- c. Los dividendos de los títulos de capital con fines de negociación y disponibles para su venta se reconocen, contra el resultado del período, en el momento en que se genere el derecho a recibir el pago de los mismos.
- iii. Inversiones permanentes en subsidiarias y asociadas  
Estas inversiones se registran inicialmente a su costo de adquisición y posteriormente se valúan a través del método de participación, mediante el cual se reconoce la participación en los resultados y en el capital de subsidiarias y asociadas.

Se consideran subsidiarias aquellas entidades que son controladas por otra entidad; la subsidiaria puede tener una forma jurídica similar o diferente a la de la controladora.

Se consideran asociadas aquellas inversiones en las que GNP tiene influencia significativa. La influencia significativa está determinada por el porcentaje de tenencia accionaria que mantiene GNP en la asociada.

Para la valuación de las acciones que GNP tiene con CASA, se considera como base el capital contable.

#### 3.2.4.3 Reportos

En la fecha de contratación, se registra el deudor por reporto medido inicialmente al precio pactado y posteriormente se valúa a su costo amortizado. El rendimiento correspondiente se reconoce como un premio (interés) en el resultado del período conforme éste se devenga, calculándose de acuerdo al método de interés efectivo.

### 3.2.5 Préstamos

3.2.5.1 Los préstamos o créditos se registran los efectivamente otorgados al acreditado, así como los intereses devengados. Sólo podrá diferirse las comisiones cobradas por el otorgamiento inicial y algunos costos y gastos asociados, los cuales se amortizarán contra los resultados del ejercicio durante la vida del crédito, bajo el método de línea recta.

#### 3.2.5.2 Préstamos sobre póliza

- a. Los préstamos sobre pólizas otorgados a asegurados, tendrán como garantía la reserva matemática de las pólizas de seguros de vida correspondientes y son otorgados:
  - i. A solicitud del asegurado (préstamos ordinarios).
  - ii. De forma automática (préstamos automáticos), para cubrir las primas adeudadas por el asegurado, en los casos previstos contractualmente.
- b. Al otorgarse o renovarse anualmente los préstamos, se incluyen como parte del adeudo el monto de los intereses cobrados por anticipado correspondientes, éstos se reconocerán como un cobro anticipado en el rubro de "Créditos diferidos y cobros anticipados", el cual se amortizará durante la vida del préstamo (un año), bajo el método de línea recta contra el resultado del ejercicio.

#### 3.2.5.3 Estimación preventiva para riesgos crediticios

Para préstamos o créditos con problemas de recuperación, mensualmente, se calcula y registra la estimación preventiva para riesgos crediticios, como una cuenta complementaria de activo contra el resultado del período.

### 3.2.6 Inmuebles

3.2.6.1 Los inmuebles se registran a su costo de adquisición y se ajustan, mediante avalúos, registrando el promedio entre el valor físico y el de capitalización de rentas según avalúos que practiquen anualmente peritos de instituciones de Crédito o corredores públicos.



3.2.6.2 La diferencia entre el valor de los avalúos y el costo de adquisición de los inmuebles, constituye el incremento o decremento por valuación, el cual es registrado en el capital contable (superávit por revaluación de inmuebles), neto del impuesto sobre la renta y participación de los trabajadores en las utilidades, diferidos.

3.2.6.3 La depreciación de los inmuebles, por lo que corresponde a construcciones e instalaciones, se calcula sobre el valor del avalúo, con base en su vida útil remanente determinada en el mismo avalúo.

3.2.6.4 Con base en lo establecido por la CNSF, no se aplican las disposiciones establecidas en el boletín C-15 “Deterioro en el valor de los activos de larga duración y su disposición”.

3.2.6.5 A la fecha de la enajenación de un inmueble, la utilidad o pérdida (valor de la venta menos valor en libros), se reconoce en el estado de resultados del período.

### 3.2.7 Disponibilidades

3.2.7.1 En este rubro se reconocen los depósitos bancarios en cuentas de cheques e inversiones diarias de excedentes de efectivo con disponibilidad inmediata, en moneda de curso legal y dólares.

3.2.7.2 En su reconocimiento inicial, el efectivo y todos los equivalentes de efectivo, se valúan a su valor nominal y se reconocen a su costo de adquisición.

3.2.7.3 Los rendimientos que se generen en estos rubros, se reconocen en el resultado conforme se devengan.

3.2.7.4 Los cheques, tanto del país como del extranjero, no cobrados después de dos días hábiles de haberse depositado, y los que habiéndose depositado hubieren sido objeto de devolución, se llevan contra la partida que le dio origen, en el caso de no poder identificar su registro se registra en el rubro de deudores diversos. Una vez transcurridos cuarenta y cinco días posteriores al registro en deudores diversos y de no haberse recuperado o cobrado dichos cheques, éstos se castigan directamente contra resultados.

3.2.7.5 Los cheques emitidos con anterioridad a la fecha de los estados financieros que estén pendientes de entrega a los beneficiarios se reincorporan al rubro de efectivo reconociendo el pasivo que le dio origen.

### 3.2.8 Estimaciones para cuentas de cobro dudoso

3.2.8.1 GNP realiza estimaciones para cuentas de cobro dudoso, siguiendo las disposiciones establecidas por la CNSF para estos fines, de los siguientes rubros:

Cuentas por cobrar

Para este tipo de saldos, se constituyen estimaciones como sigue:

- i. Las cuentas por cobrar con vencimiento mayor a 90 días naturales, la estimación es la que resulte del estudio que determine el valor de recuperación estimado.
- ii. Para aquellas cuentas por cobrar no comprendidas en el párrafo anterior se constituye una estimación por el importe total por los saldos que tienen una antigüedad superior a 60 y 90 días, para deudores no identificados e identificados, respectivamente.

3.2.8.2 No se constituye estimación para castigos o difícil cobro para los saldos a favor de impuestos, IVA acreditable, cuentas liquidadoras, depósitos en garantía y dividendos por cobrar en acciones.

3.2.8.3 Se registran en cuentas de orden, el importe de los créditos incobrables que hayan sido castigados.

POLITICAS CONTABLES GENERALES PARA EL REGISTRO Y VALUACIÓN  
DE LAS OPERACIONES Y PREPARACIÓN Y REVELACIONES DE  
LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

### 3.2.9 Mobiliario y Equipo

3.2.9.1 El mobiliario y equipo, se registra a su costo de adquisición. Los costos de reparación y mantenimiento se reconocen en el estado de resultados en la medida en que se incurren.

3.2.9.2 La depreciación del mobiliario y equipo se determina utilizando el método de línea recta y con base en su vida útil estimada como sigue:

Tipo	Vida útil estimada
Mobiliario y Equipo de Oficina	10 años
Equipo Diverso	10 años
Equipo de Transporte	4 años
Equipo de Computo	4 años

3.2.9.3 El valor del mobiliario y equipo se revisa, cuando existan indicios de deterioro en el valor de dichos activos.

### 3.2.10 Arrendamientos

El registro y valuación de los arrendamientos se reconoce de acuerdo a la figura de arrendatario o arrendador.

#### 3.2.10.1 Arrendatario

Se reconoce como un activo a su costo por el derecho de uso del activo subyacente con una duración superior a 12 meses y un pasivo por arrendamiento a valor presente por su obligación de efectuar pagos por arrendamiento.

Después de la fecha del comienzo del arrendamiento, se evalúa el activo por derecho de uso a su costo menos la depreciación o amortización acumulada. Los gastos por intereses se reconocen en resultados dentro del resultado integral de financiamiento.

#### 3.2.10.2 Arrendador

Se clasifican los arrendamientos en financieros y operativos.

**Arrendamiento financiero.** Los contratos de arrendamiento de inmuebles y mobiliario y equipo se clasifican como financieros, si el contrato transfiere al arrendatario todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo subyacente. En los arrendamientos financieros, se da de baja el activo subyacente y se reconoce una cuenta por cobrar.

**Arrendamientos operativos.** Cuando los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo arrendado permanezcan sustancialmente con el arrendador, se clasifican como arrendamientos operativos y las rentas devengadas se cargan al resultado conforme se incurran, se reconoce en resultados los costos y gastos incurridos incluyendo la depreciación o amortización del activo subyacente. Los gastos por intereses se reconocen en resultados dentro del resultado integral de financiamiento.

Conforme a la modificatoria 17/18 de la Circular Única de Seguros y Fianzas, la NIF D-5 "Arrendamientos" entrará en vigor el 1º de enero de 2020.

### 3.2.11 Activos Intangibles

3.2.11.1 Sólo se reconocen activos intangibles, que sean identificables, que carezcan de sustancia física, proporcionen beneficios económicos futuros y se tenga control sobre dichos beneficios.



3.2.11.2 Para los activos intangibles (software) desarrollados internamente, se reconocen los costos erogados en la etapa de desarrollo. Los costos erogados en la etapa de investigación se registran en el estado de resultados del período en que se incurran.

3.2.11.3 El reconocimiento de activos intangibles debe realizarse con previa autorización y de acuerdo con las reglas establecidas por la CNSF.

3.2.11.4 Los activos intangibles son reconocidos inicialmente a su valor de adquisición.

3.2.11.5 Los activos intangibles (vida definida) se amortizan mediante el método de línea recta, con base en su vida útil definida estimada o considerando las duraciones de términos contractuales para lo que fueron creados dichos desarrollos. La vida útil del activo intangible debe ser mayor a 3 años.

3.2.11.6 Los activos intangibles (vida indefinida), se revisan al menos anualmente, si existen indicios de deterioro en el valor de dichos activos. Cuando el valor de recuperación, que es el mayor entre el precio de venta y su valor de uso (valor presente de los flujos de efectivo futuros), es inferior a su valor neto en libros, la diferencia se reconoce como una pérdida por deterioro.

3.2.11.7 Los activos intangibles de vida indefinida, no deben amortizarse y al menos anualmente deben o en el momento en que se presenten indicios de deterioro, su valor debe sujetarse a lo establecido en el Boletín C-15 "Deterioro del valor de los activos de larga duración".

### 3.2.12 Reservas Técnicas

3.2.12.1 Para valuación y registro contable de las reservas técnicas se considera lo siguiente:

- a. La constitución y valuación de las reservas se realiza mensualmente con base en los lineamientos y principios establecidos en la LISF y CUSF.
- b. Las reservas técnicas del seguro directo (por cada ramo u operación) se registran como un pasivo. Los importes recuperables de reaseguro se registran en el activo, el incremento o disminución neto de estas reservas se reconocen en el estado de resultados del período que corresponda.
- c. Los importes recuperables de reaseguro de las reservas se presentan separados de las estimaciones por incumplimiento.
- d. Las reservas en moneda extranjera que se registran en el balance, se revalúan a la fecha del cierre del período del balance.

Los aspectos más importantes de la valuación y registro de cada una de las reservas técnicas son los siguientes:

#### 3.2.12.2 Reserva de riesgos en curso

Esta reserva representa la estimación de las obligaciones derivadas de los contratos de seguros en vigor por eventualidades futuras previstas en los contratos de seguros (pago de siniestros, beneficios, valores garantizados, dividendos, gastos de adquisición y administración) y de un margen de riesgo, que no han ocurrido a la fecha de reporte y se espera sucedan en el período de vigencia remanente de los contratos.

La determinación de estas reservas se realiza considerando las notas técnicas propuestas por GNP y autorizados por la CNSF.

La reserva de riesgos en curso incluye, el monto de las primas emitidas por anticipado (emisión se realiza en fecha anterior a la fecha de inicio de vigencia de la póliza). Esta reserva corresponde al monto bruto de las primas que se hayan emitido, disminuyendo los costos de adquisición y sin

POLÍTICAS CONTABLES GENERALES PARA EL REGISTRO Y VALUACIÓN  
DE LAS OPERACIONES Y PREPARACIÓN Y REVELACIONES DE  
LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

margen de riesgo. Para las pólizas multianuales (contratos de seguros cuya vigencia es mayor a un año y que no se trate de seguros de vida) corresponden a la mejor estimación de obligaciones futuras más las primas de tarifa de las anualidades futuras acumuladas incluyendo el margen de riesgo, disminuyendo los costos de adquisición.

La reserva de riesgos en curso se registra como un pasivo, al momento de emitirse la póliza.

- **Seguros de vida a largo plazo**

Esta reserva de riesgos en curso, representa la diferencia entre el valor presente actuarial de las obligaciones futuras de la aseguradora (pago de beneficios) más los gastos de administración del portafolio de las pólizas y el valor presente actuarial de las obligaciones de los asegurados (pagos de primas), más el margen de riesgo.

Las variaciones entre la tasa de interés utilizada para el cálculo original (tasa técnica pactada) y la tasa de interés de mercado se registran como parte de la Reserva de Riesgos en Curso (pasivo), así como los importes recuperables de reaseguro (activo). El efecto neto de esta variación se reconoce en el capital contable como superávit o déficit por valuación, así mismo se reconocen en cuentas específicas los impuestos diferidos (impuesto sobre la renta y participación de los trabajadores en la utilidad).

- **Seguros de vida a corto plazo, accidentes y enfermedades y daños (excepto riesgos catastróficos)**

La reserva de riesgos en curso para este tipo de seguros representa el monto esperado de las obligaciones, derivadas de la cartera de riesgos en vigor más los gastos de administración del portafolio de las pólizas y el margen de riesgo.

- **Seguros de riesgos catastróficos (terremoto, huracán y otros riesgos hidrometeorológicos)**

La reserva de riesgos en curso para este tipo de seguros representa la prima de riesgo no devengada determinada por el sistema de valuación establecido por la CNSF más un margen de riesgo conforme a la nota técnica.

### 3.2.12.3 Reserva para obligaciones contractuales por siniestros y vencimientos

#### Por siniestros y vencimientos

Las reservas para siniestros representan la mejor estimación de las obligaciones derivadas de los contratos de seguros, por eventualidades previstas en los contratos de seguros ocurridas a la fecha de reporte que son del conocimiento de GNP más el margen de riesgo.

Esta reserva corresponde a la estimación caso por caso, efectuada por GNP, del monto de la obligación directa con el asegurado derivada de las eventualidades ocurridas y reclamadas a GNP (sumas aseguradas para el caso de seguros de vida y estimaciones o valuaciones para el resto de los ramos y operaciones).

Esta reserva y la participación de los reaseguradores (cuando proceda), se reconocen contra el resultado del período, cuando el siniestro es reportado.

La pérdida o extinción de derechos y/u obligaciones de esta reserva por el transcurso del tiempo (prescripción) se determina de acuerdo a la Ley sobre el Contrato de Seguro.

#### Por siniestros ocurridos no reportados (IBNR)

Representa la mejor estimación del monto de la obligación directa con el asegurado derivada de las eventualidades ocurridas, y que aún no han sido reclamadas (reportadas) a GNP o completa-



mente reportados, así como sus gastos de ajuste, salvamentos y recuperaciones más el margen de riesgo correspondiente. Esta estimación se determina con base en datos históricos (experiencia propia) mediante la utilización de modelos actuariales o estadísticos, de acuerdo con notas técnicas propuestas por GNP y autorizadas por la CNSF, para cada ramo u operación.

#### Por Dividendos sobre pólizas

Esta reserva representa la estimación, a la fecha del balance general, de los dividendos sobre pólizas que GNP se comprometió contractualmente a cubrir a sus asegurados en caso de que se cumplan ciertos niveles de siniestralidad o rendimiento financiero, para ciertas pólizas o grupos de pólizas. Adicionalmente, en este rubro se incluyen los dividendos definitivos ganados por los asegurados y que aún no les han sido liquidados (dividendos por pagar).

Esta reserva se reconoce como un pasivo, cuando se cumplan las condiciones contractuales de la póliza.

La pérdida o extinción de derechos y/u obligaciones de esta reserva por el transcurso del tiempo (prescripción) se determina de acuerdo a la Ley sobre el Contrato de Seguro.

#### Fondos en administración

Representa la obligación de GNP de administrar los fondos asociados con planes de seguros de vida individual con componentes de inversión. Dicho saldo considera las aportaciones y retiros parciales de los asegurados, los rendimientos comprometidos y las deducciones por costos del seguro, gastos de administración y el ISR por los intereses ganados cuando existen retiros. Los depósitos para inversión se registran como una prima en el estado de resultados del período, al momento de que son recibidos los flujos. Los retiros son registrados en el estado de resultados como vencimientos, al momento de la salida de los flujos.

#### Primas en depósito

- i. Están representadas por las entradas de efectivo por concepto de:
  - Pago de primas de seguros y de fianzas que se reciben anticipadamente.
  - Pago de primas de seguros y de fianzas que se encuentren pendientes de aplicación y,
- ii. Todos aquellos depósitos registrados en las cuentas bancarias de GNP, cuyo origen no haya sido identificado y corresponda al cobro de primas.
- iii. Las primas en depósito se reconocen como un pasivo y se disminuye cuando se realice su aplicación contra los rubros de primas por cobrar.

#### 3.2.12.4 Reservas de contingencia

##### **Para riesgos catastróficos (terremoto, huracán y otros riesgos hidrometeorológicos)**

Representa las provisiones adicionales para estos riesgos de baja frecuencia y alta severidad, cuyo objetivo es la acumulación paulatina de recursos para su disposición, en caso de ocurrencia de pérdidas extraordinarias, evitando la afectación súbita de la condición financiera de GNP, así como el riesgo por insuficiencia de pago a sus asegurados.

Esta reserva es acumulativa y se incrementa mensualmente con: (i) las liberaciones de las reservas de riesgos en curso correspondientes e (ii) intereses acreditados al saldo inicial.

El límite de acumulación de esta reserva debe ser en términos generales, el 90% del promedio de los últimos cinco años, de la pérdida máxima probable de retención, determinada bajo el supuesto de que los eventos catastróficos ocurren, afectando los riesgos en vigor de GNP y considerando el efecto del reaseguro cedido (proporcional y no proporcional).

POLITICAS CONTABLES GENERALES PARA EL REGISTRO Y VALUACIÓN  
DE LAS OPERACIONES Y PREPARACIÓN Y REVELACIONES DE  
LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

La disposición de la reserva de riesgos catastróficos de terremoto, para la compensación de pérdidas, requiere de autorización de la CNSF.

**3.2.13 Pasivos, provisiones, activos y pasivos contingentes y compromisos, diferentes a reservas técnicas, operaciones de reaseguro y reclamaciones**

3.2.13.1 Los pasivos de GNP son valuados y reconocidos en el balance general, los cuales cumplen con las características de ser una obligación presente, la transferencia de activos o prestación de servicios es ineludible y surge de un evento pasado.

Las ganancias o pérdidas de la extinción de pasivos debe presentarse formando parte de la utilidad o pérdida neta del período.

3.2.13.2 Las provisiones de GNP, se reconocen, siempre y cuando cumplan las condiciones siguientes:

- i. Existe una obligación presente (legal o asumida).
- ii. Es identificable.
- iii. Puede ser cuantificada en términos monetarios (estimada razonablemente).
- iv. Representa una probable salida de recursos económicos.
- v. Es derivada de operaciones ocurridas en el pasado.

Las provisiones deben ser objeto de revisión en cada fecha del balance general, y ajustadas en su caso, para reflejar la estimación existente en ese momento.

3.2.13.3 Los activos y pasivos contingentes, no se reconocen en el balance general, debido a que su existencia es posible, pero no probable; (depende de la ocurrencia de un evento futuro).

3.2.13.4 Los compromisos no se reconocen en el balance general debido a que representan un acuerdo realizado para llevar a cabo determinadas acciones en el futuro (no cumple con los requisitos para considerarse como pasivo, provisión o contingencia), a menos que se derive de un contrato de carácter oneroso, en cuyo caso, se reconocerá cuando se generen las pérdidas.

**3.2.14 Fondos Especiales.**

3.2.14.1 GNP debe constituir Fondos Especiales de Seguros de Vida y de no Vida, como se establece en el Título 20 de la CUSF, esto representa reconocer en el estado de resultados del período, gastos equivalentes al 0.2% de las primas directas del ramo de Vida y el 0.06% de las primas emitidas de los ramos de No Vida. El tope para la constitución de las primas totales de Vida es hasta el 4.02%, y hasta 1.12% de las primas totales de los ramos de No Vida.

**3.2.15 Reaseguradores cuentas por cobrar y por pagar**

3.2.15.1 Para valuación y registro contable de las cuentas por cobrar o por pagar GNP debe seguir:

- a. Todas las operaciones realizadas con reaseguradores del país y del extranjero, deben registrarse con base en las condiciones establecidas en los contratos y adendas de reaseguro previamente formalizados y siguiendo los lineamientos y principios establecidos en la LISF, CUSF y en el Manual de Reaseguro, así mismo, debe considerar lo siguiente:

*Primas y comisiones cedidas:* Las cuentas por pagar y por cobrar que se derivan de estas operaciones, respectivamente, se reconocen simultáneamente cuando se emiten las primas por los contratos de seguros celebrados con los asegurados.

*Siniestros:* Para los siniestros o beneficios que tiene derecho GNP a recuperar de sus reaseguradores, la cuenta por cobrar se registra al momento en que se contabilice el siniestro del seguro directo, considerando que las eventualidades se materializaron, el siniestro fue reportado y validada su procedencia. Para los siniestros y gastos ocurridos no reportados, se determina la participación de los reaseguradores lo cual se realiza con base en la nota técnica aprobada por la CNSF.



*Costo de cobertura de los contratos no proporcionales.* La provisión de la prima mínima y de depósito, así como sus ajustes anuales se registran con base en la vigencia y los montos establecidos en los contratos

*Participación de reaseguradores en reservas técnicas.* Con base en las condiciones establecidas en los contratos de reaseguro, GNP reconoce mensualmente como un activo la porción de las reservas de riesgos en curso.

- b. Las cuentas por cobrar y por pagar con Reaseguradores, se registran en el balance general consolidado en los rubros establecidos en el criterio B-9 de la CUSF.
- c. Las estimaciones para castigos de importes recuperables de Reaseguro, se registran de forma separada.

Esta estimación se determina una vez al año, con base en un análisis cualitativo de la información disponible, considerando la existencia y suficiencia de documentación soporte de las partidas, la antigüedad de éstas.

### 3.2.16 Beneficios a los empleados

3.2.16.1 Los Beneficios a los empleados corresponden a todas las remuneraciones que se devengaron a favor del empleado y/o sus beneficiarios a cambio de los servicios recibidos del empleado o por el término de la relación laboral.

GNP reconoce pasivos por Beneficio a los empleados (Beneficios directos a corto o largo plazo, Beneficios por Terminación y Beneficios Post empleo), debiendo reunir los siguientes requisitos:

- a. Existe una obligación presente formal (legal o contractual) o informal (asumida), de efectuar pagos por beneficios a los empleados, en el futuro como consecuencia de sucesos ocurridos en el pasado;
- b. La obligación de la entidad surge cuando los derechos de los empleados están devengados por ser atribuibles a:
  - i. Servicios ya prestados o
  - ii. A la ocurrencia de un evento
- c. Es probable el pago de los beneficios; y
- d. El monto de los beneficios puede ser cuantificado de manera confiable.

#### 3.2.16.2 Beneficios directos a corto o largo plazo

- a. A corto plazo. Se valúan en proporción a los servicios prestados en el período y se reconocen como un costo en el estado de resultados del período y como un pasivo el saldo pendiente de pago.
- b. A largo Plazo. La valuación se realiza bajo cálculos actuariales. Los costos se reconocen en el estado de resultados del período, contra su correspondiente pasivo. Las remediciones (ganancias o pérdidas actuariales), cuando se determinan, forman parte de otros resultados integrales.

#### 3.2.16.3 Beneficios Post- Empleo.

- a. GNP otorga pensiones por jubilación mediante planes de pensiones que cubren a todos los empleados. Algunos empleados se encuentran bajo un plan tradicional, y para el resto del personal se implementó un plan híbrido, bajo el cual se combinan dos componentes: uno de beneficio definido y otro de contribución definida. Para ambos grupos se debe valorar las obligaciones derivadas de los componentes de beneficio definido bajo los lineamientos de NIF D-3.
- b. Las pensiones se determinan con base en las compensaciones de los empleados en su último año de trabajo, los años de antigüedad en GNP y su edad al momento del retiro.
- c. Las primas de antigüedad que se cubren al personal se determinan con base en lo establecido en la Ley Federal del Trabajo (LFT). Asimismo, la LFT establece la obligación de hacer ciertos pagos al personal que dejen de prestar sus servicios en ciertas circunstancias.

POLITICAS CONTABLES GENERALES PARA EL REGISTRO Y VALUACIÓN  
DE LAS OPERACIONES Y PREPARACIÓN Y REVELACIONES DE  
LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

- d. Los costos de pensiones, primas de antigüedad e indemnización legal, se reconocen anualmente, con base en cálculos efectuados por actuarios independientes, mediante el método de crédito unitario proyectado utilizando hipótesis financieras en términos nominales.
- e. Las remediciones (ganancias o pérdidas actuariales), cuando se determinan, forman parte de otros resultados integrales (remediciones por beneficios definidos).

#### 3.2.16.4 Beneficios por terminación

- a. Los costos se reconocen como un pasivo y/o un gasto.

### 3.2.17 Impuesto a la utilidad

#### 3.2.17.1 Impuesto a la utilidad causado en el año

- a. Se determinan con base en las disposiciones establecidas por la legislación fiscal vigente y se reconocen en el balance general como un pasivo, afectando al resultado del período.
- b. Los pagos provisionales se reconocen en el rubro de otros activos.
- c. Los saldos a favor, se reconocen en el Balance General, en el rubro de otros activos.

#### 3.2.17.2 Impuesto a la utilidad diferido

- a. Se calcula con base en el método de activos y pasivos de acuerdo con lo establecido en la NIF D-4 Impuesto a la Utilidad. Bajo este método, se obtienen todas la diferencias que existen entre los valores contables y fiscales (determinados con base a disposiciones fiscales vigentes), a las cuales se les aplica la tasa del impuesto sobre la renta (ISR), vigente a la fecha del balance general, o bien, aquella tasa promulgada y establecida en las disposiciones fiscales a esa fecha y que estará vigente al momento en que se estima que los activos y pasivos por impuestos diferidos se recuperarán o liquidarán, respectivamente.
- b. Cuando se presenten pérdidas fiscales, el impuesto correspondiente debe formar parte del impuesto sobre la renta diferido (activo).
- c. El impuesto sobre la renta diferido activo se reconoce en el Balance General en el rubro de otros activos y el impuesto sobre la renta diferido pasivo en el rubro de créditos diferidos.

#### 3.2.17.3 Estimación para impuestos diferido activo no recuperable

Los activos por impuestos a la utilidad diferidos se evalúan periódicamente (al menos cada año) creando, en su caso, una estimación sobre aquellos montos por los que no existe una alta probabilidad de recuperación.

### 3.2.18 Participación de los trabajadores en la utilidad (PTU)

#### 3.2.18.1 Causada

- a. Se determina con base en las disposiciones establecidas por la legislación fiscal vigente.
- b. Se presenta en el balance general como un pasivo.
- c. Los gastos por PTU, tanto causada como diferida, se presenta como parte del rubro de Gasto de Operación Neto en el estado de resultados del período.

#### 3.2.18.2 PTU diferida

- a. Se determina bajo el método de activos y pasivos con base en lo establecido en la NIF D-3 Beneficios a Empleados. Conforme a este método, se determinan todas las diferencias existentes entre los valores contables y fiscales de los activos y pasivos, a las cuales se les aplica la tasa del 10%.

### 3.2.19 Cuentas de orden

3.2.19.1 Se registran los valores que no afectan de manera directa el Balance General y Estado de Resultados y sirven para el control administrativo o recordatorio y se agrupan como lo establece la CUSF.



### 3.2.19.2 Operación fiduciaria

GNP se encuentra autorizada para administrar fideicomisos y fondos en administración.

- i. Actúa como fiduciaria, principalmente administrando reservas para fondos de pensiones o jubilaciones de personal y sumas aseguradas. Estas operaciones se manejan a través de cuentas de orden, tanto la inversión como las obligaciones derivadas de los fideicomisos.
- ii. Los ingresos derivados por la administración de estas operaciones se registran cuando se devengan en el estado de resultados del período.

## 3.2.20 Ingresos por Contratos de Seguro

### 3.2.20.1 Primas devengadas de retención.

Estos ingresos representan los efectos de la celebración de los contratos de seguros y reaseguro interrelacionados, de tal forma que deben reconocerse:

- a. Las primas a cargo del cliente (primas emitidas).
- b. La porción de las primas emitidas que la aseguradora se obligó a ceder a sus reaseguradores (primas cedidas).
- c. La estimación de las obligaciones asumidas por riesgos en curso, neto de la porción estimada a cargo de reaseguradores (incremento neto de reserva de riesgos en curso).

De conformidad con la legislación y regulación vigente, en caso de que la prima no sea pagada por el contratante en el plazo establecido (ya sea que este previamente acordado o por omisión a los 45 días de emitida la póliza, exceptuando pólizas gubernamentales las cuales nos son sujetas a cancelación, así como los ramos no cancelables), cesarán los efectos del contrato de seguros (derechos y obligaciones) y deben eliminarse simultáneamente los conceptos reconocidos en el balance general y estado de resultados (primas emitidas, cedidas, primas por cobrar, reserva de riesgos en curso y comisiones directas y de reaseguro).

### 3.2.20.2 Recargos sobre primas y derechos sobre pólizas

Los ingresos por recargos sobre primas y por derechos sobre pólizas corresponden al financiamiento de las pólizas con pagos fraccionados y a la recuperación de los gastos incurridos para la expedición de las pólizas, respectivamente.

Los recargos sobre primas se reconocen en el estado de resultados del período conforme se devenguen durante la vigencia de la póliza y los derechos sobre pólizas se reconocen en el estado de resultados del período cuando se emiten las pólizas.

## 3.2.21 Costo neto de adquisición

- a. Representan los costos (comisiones y bonos a los agentes, honorarios por el uso de instalaciones, otros gastos de adquisición y coberturas de exceso de pérdida, entre otros), disminuidas de las recuperaciones de gastos (comisiones cedidas), realizados por concepto de la venta del seguro.
- b. Estos costos se reconocen en el estado de resultados del período al momento de la emisión de las pólizas, excepto los bonos agentes, los cuales se registran cuando se cumplen las condiciones establecidas en el Programa Anual de Incentivos (PAI) y las coberturas de exceso de pérdida se registran de acuerdo a las condiciones pactadas en los contratos con Reaseguradores.

## 3.2.22 Costo neto de siniestralidad

- a. Representan los gastos realizados relacionados con las eventualidades ocurridas, cubiertas en los contratos de seguros (siniestros, vencimientos, rescates y gastos de ajuste), disminuidos de recuperaciones provenientes principalmente de: (i) contratos de reaseguro proporcional y no proporcional, (ii) salvamentos, (iii) de otras instituciones de seguros por concepto de siniestros a cargo de éstas pero pagados por GNP y (iv) por deducibles y coaseguro.

POLITICAS CONTABLES GENERALES PARA EL REGISTRO Y VALUACIÓN  
DE LAS OPERACIONES Y PREPARACIÓN Y REVELACIONES DE  
LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

- b. La constitución e incremento a la reserva y la participación de los reaseguradores (cuando proceda), se reconocen, cuando el siniestro es reportado. Los vencimientos cuando son exigidos de acuerdo a las condiciones contractuales.

**3.2.23 Fluctuaciones cambiarias en tipo de cambio y en las Unidades de Inversión (UDI)**

3.2.23.1 A la fecha de celebración de las transacciones en moneda extranjera y en UDI, se valúan conforme al tipo de cambio y valor de las UDI, emitidos por el Banco de México y publicados en el Diario Oficial, aplicables a esa fecha.

3.2.23.2 A la fecha de cierre del balance general, los activos y pasivos en moneda extranjera o UDI se valúan al tipo de cambio o valor de la UDI, emitidos por el Banco de México y publicados en el Diario Oficial, aplicables a esa fecha.

3.2.23.3 Las diferencias en los tipos de cambio o valor de la UDI entre la fecha de celebración de las operaciones y las de su cobro o pago, así como las derivadas de la conversión de los activos y pasivos denominados en moneda extranjera o UDI a la fecha de cierre del balance general, se registran en el estado de resultados del período.

**3.2.24 Coaseguro**

3.2.24.1 Las operaciones de Coaseguro (primas, siniestros, salvamentos, comisiones, entre otros), solo se reconoce la participación de GNP en el estado de resultados del período.

3.2.24.2 Los ingresos o gastos que se devengan por la Administración de las operaciones de Coaseguro se registran en el estado de resultados del período.

3.2.24.3 Las operaciones correspondientes a otros coaseguradores se registran en las cuentas de activo (deudores por operaciones de coaseguro) y pasivo (acreedores por operaciones de coaseguro) con base en el catálogo mínimo vigente establecido por la CNSF.

3.2.24.4 Periódicamente se valúa la recuperación de las cuentas por cobrar con los Coaseguradores y se constituyen las estimaciones para cuentas de cobro dudoso en caso de existir problemas de recuperación con algún Coasegurador.

**3.2.25 Operaciones Análogas y Conexas**

3.2.25.1 Los fondos recibidos por la apertura inicial o aportaciones adicionales se reconocen en las cuentas bancarias de GNP al momento de recibir dichos fondos contra un pasivo (Fondos Recibidos en Administración de Pérdidas), por cada uno de los contratos celebrados por Administración de Pérdidas, asimismo, se registran estas operaciones en cuentas de orden.

3.2.25.2 Los ingresos o gastos generados por la prestación de los servicios por operaciones análogas y conexas, se registran en el estado de resultados del período, en que son incurridos.

**3.2.26 Principales revelaciones a los estados financieros consolidados básicos**

3.2.26.1 GNP realiza revelaciones a los estados financieros básicos consolidados anuales, a través de notas, considerando lo siguiente:

- i. Las notas a los Estados Financieros consolidados representan aclaraciones o explicaciones de hechos o situaciones cuantificables, así como la difusión de cierta información que no está directamente reflejada en dichos estados, y que es de utilidad para que los usuarios tomen decisiones.
- ii. Las revelaciones consideran aspectos de "importancia relativa" de las operaciones y de los rubros de los estados financieros.



- iii. Son lo suficientemente claras, con el objetivo de facilitar su comprensión ante los usuarios.
- iv. Cada nota es identificada claramente y presentada dentro de una secuencia lógica, guardando en lo posible el orden.

#### 3.2.26.2 Las notas incluyen al menos:

- i. La identificación de la empresa y su actividad económica (objeto).
- ii. La autorización y aprobación de los estados financieros por funcionarios de GNP, Consejo de Administración y CNSF.
- iii. La declaración sobre el cumplimiento del marco normativo contable emitido por la CNSF.
- iv. La descripción de eventos relevantes que afecten o puedan afectar en forma significativa la situación financiera de GNP, como: cambios en las disposiciones legales, cambios a los Criterios contables (NIFS) y eventos económicos del país.
- v. La descripción de las políticas contables importantes utilizadas por GNP para la preparación de los estados financieros (efectos de la inflación, consolidación, inversiones en valores, disponibilidades, préstamos, deudores, cuentas por cobrar, reaseguradores, reservas técnicas, impuestos, ingresos por venta de seguros, costos de adquisición y siniestralidad, beneficios a los empleados y utilidad por acción, información por segmentos).
- vi. Notas de carácter específico de los rubros importantes de los estados financieros: inversiones, inmuebles, préstamos, deudor por prima, reaseguradores, partes relacionadas, otros activos (intangibles), reservas técnicas, beneficios a los empleados, posición en moneda extranjera, impuesto a la utilidad, Capital Contable, Primas emitidas, Costos de adquisición y Siniestralidad y Cuentas de orden.
- vii. Otras notas de carácter financiero o no financiero requeridas por los criterios contables establecidos en la CUSF (revelaciones mínimas capítulo 23.1.14, 24.1.2, 24.1.3 y 24.1.4 ) o las NIFS, y aquellas que a juicio de la Administración de GNP, se consideren necesarias para un adecuado entendimiento de la situación financiera (utilidad por acción, información por segmentos, Requerimientos de coberturas de reservas técnicas, y nivel de Fondos Propios Admisibles, Capital mínimo pagado, Requerimiento de Capital de Solvencia, Contingencias y Compromisos, Comisiones contingentes agentes, Nivel de riesgo conforme a la calificación de calidad crediticia que le otorgue una Institución Calificadora de Valores).

#### 3.2.27 **Uso de estimaciones**

3.2.27.1 GNP en la preparación de los estados financieros requiere del uso de estimaciones en la valuación de algunos de sus renglones de los estados financieros. GNP realiza sus estimaciones con la información oportuna, íntegra y confiable (calidad) disponible, cuando se formulan los estados financieros. Asimismo, GNP efectúa oportunamente los ajustes a los estados financieros y realiza revelaciones necesarias (notas), cuando las circunstancias e hipótesis existentes sobre hechos futuros sufran alteraciones debido a cambios en el mercado o a circunstancias que están fuera de control de GNP. Dichos cambios, GNP los refleja en las hipótesis cuando se producen.

3.2.27.2 Los supuestos utilizados en la determinación de estimaciones y que pueden implicar incertidumbre y tener un riesgo significativo de ocasionar ajustes de importancia sobre la información financiera durante el ejercicio posterior, corresponden a los siguientes renglones:

- a. Reserva de riesgos en curso para seguros de vida de largo plazo  
Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, la reserva determinada para estos beneficios es muy sensible a los cambios en los supuestos. Los pasivos para contratos de seguros son sujetos periódicamente a pruebas de suficiencia, que reflejan la mejor estimación de GNP de los flujos de efectivo futuros.
- b. Reservas para siniestralidad de los ramos de daños y accidentes y enfermedades  
El principal supuesto de las técnicas a utilizar es la experiencia pasada de reclamaciones, que se utilizan para proyectar el desarrollo de reclamaciones futuras y por lo tanto el costo total.

Como tal, los métodos extrapolan el desarrollo de reclamaciones pagadas e incurridas, el costo promedio por reclamación y el número de reclamaciones basados en el desarrollo observado en años anteriores y los índices esperados de siniestralidad.

Consecuentemente, la precisión de los resultados de la valuación dependerá de que no exista un cambio importante en la experiencia y el desarrollo actual de los siniestros.

c. Beneficios al retiro

Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones. Estas incluyen la determinación de la tasa de descuento, los futuros aumentos salariales, las tasas de mortalidad y los futuros aumentos de las pensiones. Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones de beneficios definidos son muy sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas las suposiciones se someten a revisión en cada fecha de cierre del período que se informa.

AUTORIZADO POR:

**Consejo de Administración**

En sesión celebrada el 25 de Octubre de 2019



**Eduardo Silva Pylypciov**  
DIRECTOR GENERAL



**Leonardo Pin Fernández**  
DIRECTOR DE FINANZAS

GRUPO NACIONAL PROVINCIAL, S.A.B.

## ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Al 31 de diciembre de 2019 con informe de los auditores independientes

→ INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	54
→ BALANCE GENERAL	58
→ ESTADO DE RESULTADOS	59
→ ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE	60
→ ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	61
→ NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	62

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

### A la Asamblea General de Accionistas de Grupo Nacional Provincial, S.A.B. y Subsidiarias.

#### Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados adjuntos de Grupo Nacional Provincial, S.A.B. y Subsidiarias (“la Institución”), que comprenden el balance general consolidado al 31 de diciembre de 2019, los estados consolidados de resultados, de cambios en el capital contable y de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas de los estados financieros consolidados que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos han sido preparados, en todos los aspectos materiales, de conformidad con el marco normativo contable aplicable a las instituciones de seguros, emitido por la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas (“CNSF”).

#### Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (“NIA”). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados” de nuestro informe. Somos independientes de la Institución de conformidad con el “Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores” (“Código de Ética del IESBA”) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros consolidados en México por el “Código de Ética Profesional del Instituto Mexicano de Contadores Públicos” (“Código de Ética del IMCP”) y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

#### Asuntos clave de la auditoría

Los asuntos clave de la auditoría son aquellos que, según nuestro juicio profesional, han sido los más significativos en nuestra auditoría de los estados financieros consolidados del periodo actual. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros consolidados en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre dichos asuntos. Para cada asunto clave de auditoría, describimos cómo abordó el mismo en el contexto de nuestra auditoría.

Hemos cumplido las responsabilidades descritas en la sección “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados” de nuestro informe, incluyendo las relacionadas con los asuntos clave de auditoría. Consecuentemente, nuestra auditoría incluyó la aplicación de procedimientos diseñados a responder a nuestra evaluación de los riesgos de desviación material de los estados financieros consolidados adjuntos. Los resultados de nuestros procedimientos de auditoría, incluyendo los procedimientos aplicados para abordar los asuntos clave de auditoría descritos más adelante, proporcionan las bases para nuestra opinión de auditoría de los estados financieros consolidados adjuntos.

#### - Reservas técnicas e importes recuperables de reaseguro

Como se describe en la Nota 3k) de los estados financieros consolidados adjuntos, la Institución tiene pasivos significativos por contratos de seguros (denominados “reservas técnicas”) los cuales representan el 88% del total del pasivo que se muestra en los estados financieros consolidados adjuntos, al 31 de diciembre de 2019. Consistente con la regulación de la industria de seguros establecida por la CNSF, la Institución utiliza modelos de valuación para determinar estos pasivos por contratos de seguros y los importes recuperables de reaseguro que les son relativos. Consideramos un asunto clave de auditoría esta área debido a la complejidad de los modelos de valuación y al uso de supuestos para la determinación de las reservas técnicas, como tasas de descuento, mortalidad, morbilidad, comportamiento de la cartera, gastos, etc., los cuales requieren un alto nivel del juicio de la Administración para su determinación.



Como parte de los procedimientos se realizaron cálculos independientes sobre los montos de las reservas y los importes recuperables de reaseguro, se evaluaron las metodologías utilizadas por la Institución considerando su apego a la regulación de la CNSF aplicable. Se probaron los datos utilizados en los modelos aplicados por la Institución para el cálculo de las reservas y se evaluaron lo adecuado de dichos datos. Se evaluó, el juicio actuarial utilizado por la Administración, conforme a las reglas de la CNSF aplicables. En la ejecución de estos procedimientos estuvieron directamente involucrados nuestros propios especialistas actuariales para las reservas de las operaciones de Vida, Accidentes y Enfermedades (OVAE) y las operaciones de Daños (OD), quienes consistentes con la regulación de la CNSF, con fecha 20 de febrero de 2020, emitieron su dictamen sobre la situación y suficiencia de las reservas técnicas.

#### - **Cancelación de contratos de seguros**

Como se menciona en la Nota 3 de los estados financieros adjuntos, cuando las pólizas de seguros no son pagadas por los contratantes en ciertos plazos y circunstancias, los derechos y obligaciones de los contratos cesan sus efectos legales, motivo por el cual las reglas contables de la CNSF requieren la cancelación contable de dichos contratos y sus efectos relacionados (primas, comisiones, reservas técnicas, reaseguro, etc.). Hemos considerado este tema como un asunto clave de auditoría debido a la complejidad en la identificación de las pólizas de seguros que deben de ser canceladas, el volumen de partidas que conforman la cuenta y a la magnitud financiera potencial de los efectos en los distintos renglones de los estados financieros consolidados involucrados.

Evaluamos las pólizas no canceladas consideradas por la Institución al cierre del ejercicio (analizamos su antigüedad y comparamos con evidencia soporte selectiva). Evaluamos las excepciones identificadas y analizamos el impacto financiero bruto y neto en el balance general consolidado y en el estado consolidado de resultados al 31 de diciembre de 2019.

#### - **Impuesto a la utilidad y participación a los trabajadores en la utilidad (PTU)**

El impuesto a la utilidad y la PTU fueron significativos para la auditoría debido a que el monto es significativo para los estados financieros consolidados, su determinación involucró un nivel alto de juicio de la Administración respecto de disposiciones legales aplicables y la validación del apego a las circunstancias de la Institución.

Involucramos a nuestros especialistas en la materia fiscal y de PTU para analizar los juicios realizados por la Administración y los supuestos utilizados, analizamos las conclusiones de sus asesores externos en estas materias (fiscal y PTU); comparamos los supuestos de los análisis legales de la Institución con la evidencia soporte selectiva, evaluamos el estado actual y evolución de auditorías, revisiones o litigios que pudieran estar relacionados con la determinación de impuestos a la utilidad y PTU. Evaluamos la consistencia en la aplicación de los criterios de la Administración en la determinación del impuesto a la utilidad y la PTU causada y diferida. Revisamos los montos reportados por impuesto a la utilidad y PTU corrientes y diferidos, y consideramos las revelaciones en los estados financieros consolidados según los requerimientos contables aplicables.

#### **Otra información**

La otra información comprende la información que será incluida en el Reporte Anual de 2019 presentado a la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV). La Administración es responsable de la otra información. Se espera que dicha información nos sea proporcionada por la Administración después de la fecha de este informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros consolidados no cubre la otra información que será incluida en el Reporte Anual y no expresamos ninguna forma de conclusión que proporcione algún grado de seguridad sobre esta.

En relación con nuestra auditoría sobre los estados financieros consolidados, nuestra responsabilidad es leer y considerar la otra información y, al hacerlo, considerar si existe una inconsistencia material entre la otra información y los estados financieros consolidados o el conocimiento obtenido por nosotros en la auditoría o si parece que existe una desviación material en la otra información por algún otro motivo.

Cuando leamos el Reporte Anual de la Institución, si concluimos que existe una desviación material en esta otra información, estamos obligados a informar de ello a los encargados del gobierno de la entidad.

### *Responsabilidades de la Administración y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros consolidados*

La Administración es responsable de la preparación y presentación de los estados financieros consolidados adjuntos de conformidad con el marco normativo contable que se describe en la nota 3 y que es aplicable a las instituciones de seguros, emitido por CNSF y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados libres de desviación material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros consolidados, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la Institución para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con el negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha excepto si la Administración tiene intención de liquidar la Institución o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la Institución son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Institución.

### *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados*

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros consolidados en su conjunto están libres de desviación material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una desviación material cuando existe. Las desviaciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros consolidados.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de desviación material en los estados financieros consolidados, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una desviación material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Institución.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Institución para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros consolidados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Institución deje de continuar como negocio en marcha.



- Obtenemos evidencia suficiente y adecuada en relación con la información financiera de las subsidiarias o actividades empresariales dentro del grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría del grupo. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificado y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la Institución una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre los asuntos que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de Grupo Nacional Provincial, S.A.B y Subsidiarias, determinamos que los más significativos en la auditoría de los estados financieros consolidados por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019 y que son, en consecuencia, los asuntos clave de la auditoría. Describimos dichos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente el asunto o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe cuando se espera razonablemente que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de dicho asunto.

El socio responsable de la auditoría es quién suscribe este informe.

**Mancera, S.C.**  
**Integrante de**  
**Ernst & Young Global Limited**



**C.P.C. Bernardo Jesús Meza Osornio**

Ciudad de México, a  
21 de febrero de 2020

GRUPO NACIONAL PROVINCIAL, S.A.B. Y SUBSIDIARIAS

BALANES GENERALES CONSOLIDADOS

(Cifras en millones de pesos)

(Notas 1, 2, 3 y 4)

ACTIVO	Al 31 de diciembre de		PASIVO	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018		2019	2018
<b>Inversiones (nota 4)</b>			<b>Reservas técnicas (nota 3k)</b>		
Valores			<b>De riesgos en curso (nota 12)</b>		
Gubernamentales	\$ 98,258	\$ 89,421	Seguros de vida	\$ 103,236	\$ 88,766
Empresas privadas - tasa conocida	21,933	16,104	Seguros de accidentes y enfermedades	8,467	7,617
Empresas privadas - renta variable	2,153	971	Seguros de daños	12,451	11,146
Extranjeros	2,023	1,763	De fianzas en vigor	4	3
Inversiones en valores dados en préstamo	4,030	5,113		124,158	107,532
Valores restringidos	296	449	<b>Reserva de obligaciones pendientes de cumplir</b>		
	128,693	113,821	Por pólizas vencidas y siniestros ocurridos pendientes de pago	8,262	9,134
<b>Deudor por reporte</b>	4,478	3,460	Por siniestros ocurridos y no reportados y gastos de ajuste asignados a los siniestros (nota 12)	2,293	1,468
Cartera de crédito (neto)			Por fondos en administración	1,556	1,604
Cartera de crédito vigente	2,490	2,261	Por primas en depósito	890	883
Cartera de crédito vencida	19	18		13,001	13,089
Estimaciones preventivas por riesgos crediticios	(11)	(11)			
	2,498	2,268	Reserva de contingencia	31	32
Inmuebles (neto) (nota 5)	1,292	1,267	Reservas de riesgos catastróficos	687	637
Total inversiones	136,961	120,816	Total reservas técnicas	137,877	121,290
Inversiones para obligaciones laborales (nota 15)	958	944	<b>Reserva para obligaciones laborales (nota 15)</b>	973	959
<b>Disponibilidad</b>			<b>Acreeedores (nota 13)</b>		
Caja y bancos	1,299	928	Agentes y ajustadores	2,822	2,670
<b>Deudores</b>			Fondos en administración de pérdidas	218	159
Por primas (nota 6)	24,034	19,833	Acreeedores por responsabilidades de fianzas por pasivos constituidos	6	6
Adeudos a cargo de dependencias y entidades de la Administración Pública Federal	2	5	Diversos (nota 13)	5,241	4,457
Primas por cobrar de fianzas expedidas	9	2		8,287	7,292
Agentes y ajustadores	49	36	<b>Reaseguradores y reafianzadores</b>		
Otros (nota 7)	1,812	1,658	Instituciones de seguros y fianzas	734	774
Estimación para castigos (nota 7)	(176)	(171)	Depósitos retenidos	46	47
	25,730	21,363	Otras participaciones	2	1
<b>Reaseguradores y reafianzadores (neto) (nota 8)</b>				782	822
Instituciones de seguros y fianzas	237	290	<b>Otros pasivos</b>		
Depósitos retenidos	1	2	Provisión para la participación de los trabajadores en la utilidad (nota 15k)	814	466
Importes recuperables de reaseguro	2,892	3,595	Provisión para impuestos a la utilidad (nota 17)	2,326	1,310
Estimación preventiva de riesgos crediticios de reaseguradoras extranjeras	(3)	(3)	Otras obligaciones (nota 14)	3,971	3,061
Intermediarios de reaseguro y reafianzamiento	-	3	Créditos diferidos (nota 18)	2,374	2,532
Estimación para castigos	(52)	(57)		9,485	7,369
	3,075	3,830	<b>Suma del pasivo</b>	157,404	137,732
<b>Inversiones permanentes (nota 9d)</b>			<b>Capital contable (nota 19)</b>		
Asociadas	219	234	<b>Capital contribuido</b>		
<b>Otros activos</b>			Capital social	3,996	3,996
Mobiliario y equipo (neto)	510	342	Capital social no suscrito	(1,953)	(1,953)
Activos adjudicados	18	17	Acciones propias recompradas	(1)	(1)
Diversos (nota 10)	2,214	1,767		2,042	2,042
Activos intangibles amortizables (netos)	248	226	<b>Capital ganado</b>		
Activos intangibles de larga duración (netos) (nota 11)	818	749	Reservas		
	3,808	3,101	Legal	1,624	1,301
<b>Suma del activo</b>	\$ 172,050	\$ 151,216	Otras	499	499
				2,123	1,800
			Superávit por valuación (nota 19d)	3,089	2,682
			Resultados de ejercicios anteriores	3,021	3,727
			Resultado del ejercicio	4,435	3,234
			Resultado por tenencia de activos no monetarios	100	100
			Remediones por beneficios definidos a los empleados	(164)	(102)
				12,604	11,441
			<b>Participación controladora</b>	14,646	13,483
			<b>Participación no controladora</b>	-	1
			<b>Suma del capital</b>	14,646	13,484
			<b>Suma del pasivo y capital</b>	\$ 172,050	\$ 151,216

Cuentas de orden	2019	2018
Fondos en administración (nota 23)	\$ 10,458	\$ 9,799
Responsabilidad por fianzas en vigor	461	479
Garantías de recuperación por fianzas expedidas	272	414
Reclamaciones recibidas pendientes de comprobación	-	1
Reclamaciones pagadas	13	15
Reclamaciones canceladas	\$ 4	\$ 1
Recuperación de reclamaciones pagadas	1	1
Pérdida fiscal por amortizar	10	12
Cuentas de registro	18,524	13,731
Operaciones con valores otorgados en préstamo (nota 4)	4,536	5,503

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.



GRUPO NACIONAL PROVINCIAL, S.A.B. Y SUBSIDIARIAS  
ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS

(Cifras en millones de pesos)

(Notas 1, 2, 3 y 4)

	Por los años terminados el 31 de diciembre de	
	2019	2018
<b>Primas</b>		
Emitidas	\$ 68,082	\$ 60,331
Cedidas	(2,990)	(3,035)
De retención	65,092	57,295
Incremento neto de la reserva de riesgos en curso y de fianzas en vigor	(9,174)	(7,944)
<b>Primas de retención devengadas</b>	<b>55,918</b>	<b>49,351</b>
<b>Costo neto de adquisición</b>		
Comisiones a agentes	6,524	5,940
Compensaciones adicionales a agentes	2,811	2,681
Comisiones por reaseguro y reafianzamiento tomado	14	14
Comisiones por reaseguro cedido	(506)	(489)
Cobertura de exceso de pérdida	975	1,039
Otros (nota 20)	5,487	4,678
	15,305	13,863
<b>Costo neto de siniestralidad, reclamaciones y otras obligaciones pendientes de cumplir (nota 21)</b>		
Siniestralidad y otras obligaciones pendientes de cumplir	39,319	36,144
Siniestralidad recuperada del reaseguro no proporcional	(750)	(1,287)
	38,570	34,857
<b>Utilidad técnica</b>	<b>2,043</b>	<b>631</b>
<b>Incremento neto de otras reservas técnicas</b>		
Reserva para riesgos catastróficos	65	(30)
Reserva de contingencia	(1)	5
Resultado de operaciones análogas y conexas	425	447
<b>Utilidad bruta</b>	<b>2,404</b>	<b>1,053</b>
<b>Gastos de operación netos</b>		
Gastos administrativos y operativos	991	1,449
Remuneraciones y prestaciones al personal	2,396	1,962
Depreciaciones y amortizaciones (nota 3g y 11)	324	371
	3,710	3,782
<b>Pérdida de la operación</b>	<b>(1,307)</b>	<b>(2,729)</b>
<b>Resultado integral de financiamiento</b>		
De inversiones	5,599	5,246
Por venta de inversiones	61	52
Por valuación de inversiones	528	663
Por recargo sobre primas	988	894
Intereses por créditos	647	579
Castigos preventivos por importes recuperables de reaseguro	(1)	(4)
Castigos preventivos por riesgos crediticios	-	11
Resultado cambiario	(66)	(164)
	7,756	7,277
Participación en el resultado de inversiones permanentes	(52)	(4)
<b>Utilidad antes de impuestos a la utilidad</b>	<b>6,397</b>	<b>4,544</b>
Provisión para impuestos a la utilidad (nota 17)	(1,962)	(1,310)
<b>Utilidad del ejercicio</b>	<b>\$ 4,435</b>	<b>\$ 3,234</b>
Participación controladora	4,435	3,234
Participación no controladora	-	-

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

GRUPO NACIONAL PROVINCIAL, S.A.B. Y SUBSIDIARIAS

ESTADOS CONSOLIDADOS DE CAMBIOS EN EL CAPITAL CONTABLE

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018  
(Nota 19)

Concepto	Capital contribuido			Capital ganado				Total del capital contable
	Capital o fondo social pagado	Reservas de capital	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Resultado por tenencia de activos no monetarios	Remediciones por beneficios definidos a los empleados	Superávit por valuación	
Saldos al 31 de diciembre de 2017	\$ 2,042	\$ 1,533	\$ 2,750	\$ 2,669	\$ 100	\$ (102)	\$ 3,604	\$ 12,596
<b>Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas:</b>								
Pago de dividendos (nota 19b)			(1,334)					(1,334)
Traspaso a resultados de ejercicios anteriores e incremento de la reserva legal		267	2,402	(2,669)				-
<b>Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral:</b>								
Resultado del ejercicio				3,234				3,234
Cambios en el superávit del periodo (nota 19d)							(922)	(922)
Movimientos de ejercicios anteriores (nota 19e)			(91)					(91)
Saldos al 31 de diciembre de 2018	\$ 2,042	\$ 1,800	\$ 3,727	\$ 3,234	\$ 100	\$ (102)	\$ 2,682	\$ 13,483
<b>Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas:</b>								
Pago de dividendos (nota 19b)			(3,617)					(3,617)
Traspaso a resultados de ejercicios anteriores e incremento de la reserva legal		323	2,911	(3,234)				-
<b>Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral:</b>								
Resultado del ejercicio				4,435				4,435
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta							407	407
Remediciones por beneficios a los empleados				-		(62)		(62)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>\$ 2,042</b>	<b>\$ 2,123</b>	<b>\$ 3,021</b>	<b>\$ 4,435</b>	<b>\$ 100</b>	<b>\$ (164)</b>	<b>\$ 3,089</b>	<b>\$ 14,646</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.



GRUPO NACIONAL PROVINCIAL, S.A.B. Y SUBSIDIARIAS  
**ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
 (Cifras en millones de pesos)

	Por los años terminados el 31 de diciembre de	
	2019	2018
<b>Resultado neto</b>	\$ 4,435	\$ 3,234
<b>Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo</b>		
Utilidad o pérdida por valorización asociada a actividades de inversión y financiamiento	15	(85)
Estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro	(5)	7
Depreciaciones y amortizaciones	129	324
Ajuste o incremento a las reservas técnicas	13,911	2,357
Provisiones	218	280
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	814	703
Participación en el resultado de subsidiarias y asociadas	(52)	(4)
	15,029	3,582
<b>Actividades de operación</b>		
Cambio en inversiones en valores	(12,557)	(849)
Cambio en deudores por reperto	(1,018)	1,673
Cambio en préstamos de valores	1,083	(4,993)
Cambio en primas por cobrar	(4,115)	(2,449)
Cambio en deudores	(331)	(348)
Cambio en reaseguradores y reafianzadores	809	7,105
Cambio en otros activos operativos	(703)	(386)
Cambio en obligaciones contractuales y gastos asociados a la siniestralidad	(266)	(6,143)
Cambio en otros pasivos operativos	1,738	991
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	(15,360)	(5,399)
<b>Actividades de inversión</b>		
Pagos por adquisición disposición de inmuebles, mobiliario y equipo, neto	(120)	43
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	(120)	43
<b>Actividades de financiamiento</b>		
Pagos de dividendos en efectivo	(3,617)	(1,327)
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	(3,617)	(1,327)
Incremento neto de efectivo	367	127
Efectos por cambios en el valor del efectivo	4	(27)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	928	828
Efectivo y equivalente de efectivo al final del periodo	\$ 1,299	\$ 928

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

## GRUPO NACIONAL PROVINCIAL, S.A.B. Y SUBSIDIARIAS

# NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018  
(Cifras en millones de pesos)

### 1. OBJETO DE LA INSTITUCIÓN

Grupo Nacional Provincial, S.A.B. y Subsidiarias ("la Institución"), es una sociedad mexicana, cuyo objeto es la prestación de servicios de protección de riesgos de vida, accidentes y enfermedades, daños, reaseguro y reafianzamiento, en los términos de la Ley de Instituciones de Seguros y de Fianzas (LISF).

### 2. AUTORIZACIÓN Y APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La emisión de los estados financieros consolidados por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018 y las notas correspondientes fueron autorizadas por el Director de Finanzas, Actuario Leonardo Pin Fernández el 20 de febrero de 2020 y 22 de febrero de 2019, respectivamente. Estos estados financieros consolidados deberán ser aprobados por el Comité de Auditoría y Prácticas Societarias, el Consejo de Administración y por la Asamblea de Accionistas, órganos que tienen la facultad de ordenar su modificación. La Comisión Nacional de Seguros y Fianzas de México (CNSF), al llevar a cabo la revisión de los estados financieros anuales, también podrá ordenar las modificaciones o correcciones que a su juicio considere necesarias.

### 3. MARCO NORMATIVO CONTABLE

Los estados financieros consolidados adjuntos de la Institución han sido preparados de conformidad con el marco normativo contable aplicable a las instituciones de seguros, emitido por la CNSF.

El marco normativo contable establece que las instituciones de seguros deben observar los lineamientos contables específicos establecidos por la CNSF y las Normas de Información Financiera mexicanas (NIF), emitidas y adoptadas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A.C. (CINIF). La CNSF también está facultada para autorizar o expresar su no objeción a ciertos tratamientos contables particulares para sus reguladas. Asimismo, si hubiera algún criterio que no esté contemplado por la CNSF o NIF se podrá remitir a la aplicación supletoria de IFRS (NIF A-8).

La normativa de la CNSF a que se refiere el párrafo anterior, contempla normas de reconocimiento, valuación, presentación y revelación.

A continuación se describen las políticas y prácticas contables más importantes aplicadas por la Institución en la preparación de sus estados financieros:

#### a) Bases de preparación

Los estados financieros consolidados incluyen las compañías (subsidiarias) sobre las que la Institución ejerce control.

Los estados financieros consolidados corresponden a todos los activos, pasivos, capital, ingresos, costos, gastos y flujos de efectivo de la Institución (controladora) y sus subsidiarias, presentándose como una sola entidad económica. Las subsidiarias deben consolidarse desde la fecha en la cual se obtuvo el control, dejándose de consolidar en el momento en que éste se ha perdido.

Los estados financieros de las subsidiarias son preparados considerando el mismo periodo contable y empleando políticas contables consistentes. Los saldos, inversiones y transacciones con subsidiarias son eliminados en estos estados financieros consolidados.

La tenencia accionaria de la Institución, en las compañías sobre las que ejerce control al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se detalla en la nota 9d.

#### Entorno no inflacionario

Los estados financieros han sido preparados con base en el costo histórico, excepto por las partidas no monetarias que hayan sido adquiridas o reconocidas en los estados financieros antes del 31 de diciembre de 2007, en cuyo caso incorporan los efectos de la inflación desde su reconocimiento inicial en los estados financieros y hasta el 31 de diciembre de 2007.

La inflación de 2019 y 2018 determinada a través del Índice Nacional de Precios al Consumidor que publica el Instituto Nacional de Estadística y Geografía (INEGI), fue de 2.83% y 4.83%, respectivamente. La inflación acumulada en los últimos 3 años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 fue de 15.10% y 15.69%, respectivamente, nivel que, de acuerdo al marco normativo contable, corresponde a un entorno económico no inflacionario, que requiere que se continúe con la preparación de estados financieros sobre la base de costo histórico.

#### b) Inversiones en valores

Este rubro incluye las inversiones en títulos de deuda y de capital, cotizados o no cotizados en bolsa de valores y se clasifican al momento de su adquisición para su valuación y registro, con base en la intención que tenga la Institución respecto a su utilización. Al momento de la adquisición, las inversiones se clasifican de la siguiente forma:

- *Con fines de negociación:* corresponden a los instrumentos que se mantienen con la intención de cubrir siniestros y/o gastos de operación, negociarlos a corto plazo en fechas anteriores a su vencimiento.
- *Disponibles para la venta:* corresponden a los instrumentos que no fueron clasificados como inversiones con fines de negociación.

El registro, clasificación y valuación de las inversiones en valores se debe apegar a las siguientes disposiciones:



**Títulos de deuda**

Estos títulos se registran al momento de su compra a su costo de adquisición. Los costos de transacción por la adquisición, se reconocen en el estado de resultados del periodo en la fecha de adquisición.

Los rendimientos de estas inversiones se reconocen en los resultados del periodo conforme se devengan y son determinados a través del método de interés efectivo.

Mensualmente, la utilidad o pérdida en cambios de las inversiones en valores denominadas en moneda extranjera se reconocen en el estado de resultados del periodo.

Los títulos de deuda se clasifican y valúan como se indica a continuación:

*Con fines de negociación:* Los títulos de deuda cotizados se valúan a su valor razonable, tomando como base los precios de mercado o valor razonable dados a conocer por los proveedores de precios autorizados por la CNSF. Los resultados por valuación de este tipo de instrumentos, mensualmente son reconocidos en los resultados del periodo. Esta valuación no se capitaliza, ni se reparte como dividendos a los accionistas hasta que no se realiza en efectivo. En la fecha de enajenación, se reconocen en el estado de resultados del periodo, el resultado por compra-venta que resulta del diferencial entre el precio de venta y el valor en libros.

*Disponibles para la venta:* Las inversiones en títulos de deuda cotizados se valúan a su valor razonable, tomando como base los precios de mercado o valor razonable dados a conocer por los proveedores de precios autorizados por la CNSF. Los resultados por valuación de este tipo de inversiones, mensualmente se reconocen en el capital contable (neto del impuesto sobre la renta y participación de los trabajadores en la utilidad, diferidos), en tanto dichos instrumentos financieros no se vendan, o se reclasifiquen de categoría. Al momento de su enajenación o reclasificación de categoría los efectos reconocidos anteriormente en el capital contable, se registran en los resultados del periodo.

Los títulos de deuda para financiar la operación y disponibles para su venta, no cotizados, se valúan a su valor razonable, utilizando determinaciones técnicas del valor razonable.

**Títulos de capital**

Al momento de la compra, los títulos de capital se registran a su costo de adquisición. Los costos de transacción por la adquisición de los títulos, se reconocen en el estado de resultados del periodo, en la fecha de adquisición.

Las inversiones en títulos de capital se clasifican y valúan como se indica a continuación:

*Con fines de negociación:* Las inversiones en acciones cotizadas, se valúan a su valor razonable, tomando como base los precios de mercado dados a conocer por los proveedores de precios autorizados por la CNSF. Mensualmente, la valuación de este tipo de instrumentos son reconocidos en el estado de resultados del periodo. Esta valuación no se capitaliza, ni se reparte como dividendos a los accionistas hasta que no se realiza en efectivo.

*Disponibles para la venta:* Las inversiones en acciones cotizadas se valúan a su valor razonable, tomando como base los precios de mercado dados a conocer por los proveedores de precios autorizados por la CNSF. Los resultados por valuación de este tipo de inversiones se reconocen en el capital contable (neto del impuesto sobre la renta y participación de los trabajadores en la utilidad, diferidos), en tanto dichos instrumentos financieros no se vendan o reclasifiquen de categoría. Al momento de su enajenación o reclasificación de categoría los efectos reconocidos anteriormente en el capital contable, son registrados en el resultado del periodo.

Los dividendos de los títulos de capital con fines de negociación y disponibles para su venta se reconocen en los resultados del periodo, en el momento en que se genere el derecho a recibir el pago de los mismos. Cuando los dividendos se cobren, se deberá disminuir la inversión contra el rubro de disponibilidades.

**Inversiones permanentes en asociadas**

Estas inversiones se registran inicialmente a su costo de adquisición y posteriormente se valúan a través del método de participación, mediante el cual se reconoce la participación en los resultados y en el capital de asociadas.

Se consideran asociadas aquellas inversiones en las que la Institución tiene influencia significativa. La influencia significativa está determinada por el porcentaje de tenencia accionaria que mantiene la Institución en la asociada.

**Inversiones en valores dados en préstamo**

En la fecha de contratación de las operaciones de préstamo en valores, el valor objeto del préstamo transferido al prestatario, se reconoce como restringido.

Se registran como activos restringidos todos aquellos que no se puede disponer o hacer uso de ellos y por lo cual permanecen en dicho rubro. Asimismo, se considerará que forman parte de la categoría los activos provenientes de operaciones que no se liquidan el mismo día, es decir, se reciben con fecha distinta a la de la operación.

El importe del premio devengado se reconoce en los resultados del ejercicio, a través del método de interés efectivo, afectando el deudor por interés correspondiente durante la vigencia de la operación.

#### **Deudor por reporto**

En la fecha de contratación, se registra el deudor por reporto medido inicialmente al precio pactado y posteriormente se valúa a su costo amortizado. El rendimiento correspondiente se reconoce como un premio (interés) en los resultados del periodo conforme éste se devenga, calculándose de acuerdo al método de interés efectivo, afectando el deudor por reporto correspondiente durante la vigencia de la operación.

#### **c) Cartera de crédito**

En los préstamos o créditos otorgados se registra el monto efectivamente otorgado al acreditado, así como los intereses devengados. Sólo se difieren las comisiones cobradas por el otorgamiento inicial y algunos costos y gastos asociados, los cuales se amortizan contra los resultados del ejercicio durante la vida del crédito, bajo el método de línea recta.

#### **Préstamos sobre póliza**

Los préstamos sobre pólizas otorgados a asegurados, tienen como garantía la reserva matemática de las pólizas de seguros de vida correspondientes y son otorgados:

- a) A solicitud del asegurado (préstamos ordinarios).
- b) De forma automática para cubrir las primas adeudadas por el asegurado, en los casos previstos contractualmente (préstamos automáticos).

Al otorgarse o renovarse anualmente los préstamos, se incluye como parte del adeudo, el monto de los intereses cobrados por anticipado, a los cuales se les da el tratamiento de un cobro anticipado en el rubro de "Otros activos", el cual se amortiza durante la vida del préstamo (un año), bajo el método de línea recta contra los resultados del ejercicio.

#### **Estimación preventiva para riesgos crediticios**

Para préstamos o créditos con problemas de recuperación, la estimación se calcula considerando el importe total pendiente de recuperar y registra mensualmente afectando el rubro de estimaciones preventivas para riesgos crediticios en el activo y la cuenta castigos preventivos para riesgos crediticios que forma parte del Resultado Integral de Financiamiento.

#### **d) Inmuebles**

Los inmuebles se registran a su costo de adquisición y se ajustan, mediante avalúos, registrando el promedio entre el valor físico y el de capitalización de rentas practicados anualmente por peritos independientes de instituciones de crédito o corredores públicos, previamente registrados ante la CNSF.

La diferencia entre el valor determinado y el costo de adquisición de los inmuebles, constituye el incremento o decremento por valuación, el cual se registra en el capital contable (neto del impuesto sobre la renta y participación de los trabajadores en la utilidad, diferidos).

La depreciación de los inmuebles, por lo que corresponde a construcciones e instalaciones, se calcula sobre el valor determinado en el avalúo, con base en su vida útil remanente determinada en el mismo avalúo.

Con base en lo establecido por las disposiciones de la CNSF, para este rubro no se aplican las disposiciones establecidas en el Boletín C-15 "Deterioro en el valor de los activos de larga duración".

A la fecha de la enajenación de un inmueble, la utilidad o pérdida en la venta (valor de la venta menos valor en libros), se reconoce en el estado de resultados del periodo.

#### **e) Disponibilidades**

En este rubro se reconocen los depósitos bancarios en cuentas de cheques e inversiones diarias de excedentes de efectivo con disponibilidad inmediata, en moneda de curso legal y dólares.

El efectivo y otros equivalentes de efectivo, se valúan a su valor nominal. Los intereses generados se reconocen en el resultado conforme se devengan.

Los cheques, tanto del país como del extranjero, no cobrados después de dos días hábiles de haberse depositado, y los que habiéndose depositado hubieren sido objeto de devolución, se llevan contra la partida que le dio origen, en el caso de no poder identificar su registro se registra en el rubro de deudores diversos. Una vez transcurridos cuarenta y cinco días posteriores al registro en deudores diversos y de no haberse cobrado dichos cheques, estos se castigan directamente contra resultados.

Los cheques emitidos con anterioridad a la fecha de los estados financieros que se encuentran pendiente de entrega a los beneficiarios se reincorporan al rubro de efectivo reconociendo el pasivo que le dio origen.

#### **f) Estimaciones para cuentas de cobro dudoso**

La Institución realiza estimaciones para cuentas de cobro dudoso, siguiendo las disposiciones establecidas por la CNSF para estos fines, como sigue:



- Las cuentas por cobrar con vencimiento mayor a 90 días naturales, la estimación será la que resulte del estudio que determine el valor de recuperación estimado.
- Para aquellas cuentas por cobrar no comprendidas en el párrafo anterior se constituye una estimación por el importe total de los saldos que tengan una antigüedad superior a 60 y 90 días, para deudores no identificados e identificados, respectivamente.

No se constituye estimación para castigos o difícil cobro para los saldos a favor de impuestos, IVA acreditable, cuentas liquidadoras, depósitos en garantía y dividendos por cobrar en acciones.

Las cuentas por cobrar que hayan sido determinadas como incobrables y a su vez castigadas, se registran y administran en cuentas de orden.

#### g) Mobiliario y equipo

El mobiliario y equipo, se registra a su costo de adquisición. Los costos de reparación y mantenimiento se reconocen en el estado de resultados en la medida en que se incurren.

La depreciación del mobiliario y equipo se determina utilizando el método de línea recta y con base en su vida útil estimada como sigue:

Tipo	Vida útil estimada
Mobiliario y equipo de oficina	10 años
Equipo diverso	10 años
Equipo de transporte	4 años
Equipo de cómputo	4 años

El valor del mobiliario y equipo se revisa anualmente para determinar si existen indicios de deterioro en el valor de dichos activos.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la depreciación del ejercicio asciende a \$139 y \$140. En los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, no existieron indicios de deterioro en el mobiliario y equipo.

#### h) Arrendamientos

Los arrendamientos se clasifican y reconocen como sigue:

Arrendamientos capitalizables.- Los contratos de arrendamiento de inmuebles y mobiliario y equipo se clasifican como capitalizables, si el contrato transfiere al arrendatario la propiedad del bien arrendado al término del arrendamiento, el contrato contiene una opción de compra a precio reducido, el periodo del arrendamiento es sustancialmente igual a la vida útil remanente del bien arrendado, o el valor presente de los pagos mínimos es sustancialmente igual al valor de mercado del bien arrendado, neto de cualquier beneficio o valor de desecho.

Arrendamientos operativos.- Cuando los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo arrendado permanezcan sustancialmente con el arrendador, se clasifican como arrendamientos operativos y las rentas devengadas se cargan a los resultados conforme se incurren.

#### i) Activos intangibles

Sólo se reconocen activos intangibles, que son identificables, que carecen de sustancia física, que proporcionan beneficios económicos futuros y se tiene control sobre dichos beneficios.

Para los activos intangibles desarrollados internamente (software), se reconocen los costos erogados en la etapa de desarrollo. Los costos erogados en la etapa de investigación se registran en el estado de resultados del periodo en que se incurren.

El reconocimiento de activos intangibles se realiza con previa notificación a la CNSF.

Los activos intangibles (vida definida) se reconocen inicialmente a su valor de adquisición y se amortizan mediante el método de línea recta, con base en su vida útil estimada o considerando las duraciones de términos contractuales para lo que fueron creados dichos desarrollos. La vida útil del activo intangible debe ser mayor a 3 años para su reconocimiento. Los activos intangibles se revisan anualmente para indicios de deterioro de acuerdo a lo establecido en el Boletín C-15 "Deterioro del valor de los activos de larga duración".

#### j) Activos adjudicados

Estos activos corresponden a inmuebles que pasaron a ser propiedad de la Institución por adjudicación en remate dentro de los juicios relacionados con créditos a su favor o al ejercer los derechos que les confieren las operaciones celebradas conforme a la Ley.

Los activos adjudicados se registran con base en el valor declarado en las escrituras o contratos de dación de pago y no son sujetos de depreciación y se conservan hasta su venta, la cual deberá realizarse dentro de un plazo de un año cuando se trate de títulos o bienes muebles, dos años cuando se trate de inmuebles urbanos y tres años cuando se trate de establecimientos mercantiles o industriales, o de inmuebles rústicos, estos plazos podrán ser renovados por la CNSF cuando sea imposible efectuar oportunamente su venta o expirados los plazos. Al momento de la venta de los activos adjudicados, la diferencia en el precio de venta y el valor en libros del bien adjudicado, neto de estimaciones, deberá reconocerse en el resultado del ejercicio como otros ingresos (egresos) de la operación.

La Institución lleva a cabo avalúos de los inmuebles adjudicados mediante peritos independientes. El valor del avalúo se compara con los importes registrados y en caso de que el avalúo sea menor, se crea una estimación. Asimismo, son sujetos de estimación aquellos inmuebles con problemas legales para promover su venta y que de acuerdo al análisis realizado por la Institución, tiene pocas probabilidades que el proceso legal se concluya satisfactoriamente.

#### k) Reservas técnicas

La constitución y valuación de las reservas se realiza mensualmente con base en los lineamientos establecidos en la LISF y la CUSF.

Las reservas técnicas del seguro directo (por cada ramo u operación) se registran como un pasivo. Se registran en el activo los importes recuperables de reaseguro (cuando corresponda) y el incremento o disminución neta de estas reservas, en el estado de resultados del periodo que corresponda. Para el caso de vida el diferencial que existe entre la tasa pactada y la tasa libre de riesgo se reconoce en cuentas de capital (superávit por valuación) al cierre de cada periodo.

Los importes recuperables de reaseguro de las reservas consideran las estimaciones por incumplimiento de los reaseguradores.

Las reservas en moneda extranjera son registradas en esa moneda y se revalúan a la fecha del balance general del periodo que corresponda.

Los aspectos más importantes de la valuación y registro de cada una de las reservas técnicas son los siguientes:

##### k.1) Reserva de riesgos en curso

Esta reserva representa la estimación de las obligaciones derivadas de los contratos de seguros en vigor por eventualidades futuras previstas en los contratos de seguros (pago de siniestros, vencimientos, beneficios, valores garantizados, dividendos, gastos de adquisición y administración), que no han ocurrido a la fecha de reporte y se espera sucedan en el periodo de vigencia remanente de los contratos, adicionados del margen por riesgo determinado en función del requerimiento de capital de solvencia.

La determinación de estas reservas se realiza considerando las notas técnicas propuestas por la Institución y cuentan con el registro por parte de la CNSF.

La reserva de riesgos en curso incluye, el monto de las primas emitidas por anticipado (cuando la emisión se realiza en fecha anterior a la fecha de inicio de vigencia de la póliza). Esta reserva corresponde al monto bruto de las primas que se hayan emitido, restándoles los costos de adquisición y sin margen por riesgo.

Las reservas se calculan tomando como base el periodo del contrato. La reserva de riesgos en curso se registra como un pasivo, al momento de emitirse la póliza.

En el caso de pólizas multianuales, la reserva de riesgos en curso es la mejor estimación de las obligaciones futuras del año de vigencia de que se trate, más las primas de tarifa correspondientes a las anualidades futuras acumuladas con el rendimiento correspondiente a dichas anualidades, durante el tiempo que lleva vigente la póliza, más el margen de riesgo.

Se entiende como pólizas multianuales a aquellos contratos de seguros cuya vigencia es superior a un año siempre que no se trate de seguros de vida de largo plazo o seguros donde las primas futuras sean contingentes y no se prevea su devolución al momento en que se extinga el riesgo.

##### **Seguros de vida a largo plazo**

Esta reserva de riesgos en curso representa la diferencia entre el valor presente actuarial de las obligaciones futuras de la aseguradora (pago de beneficios) más los gastos de administración del portafolio de las pólizas y el valor presente actuarial de las obligaciones de los asegurados (pagos de primas), más el margen por riesgo.

Las variaciones de la reserva determinada utilizando la tasa de interés utilizada para el cálculo original (tasa técnica pactada) y la tasa de interés de mercado se registran como parte de la reserva de riesgos en curso (pasivo), así como los importes recuperables de reaseguro (activo). El efecto neto de esta variación se reconoce en el capital contable como superávit o déficit por valuación (neto de impuesto sobre la renta y participación de los trabajadores en la utilidad, diferidos).

##### **Seguros de vida a corto plazo, accidentes y enfermedades y daños (excepto riesgos catastróficos)**

La reserva de riesgos en curso para este tipo de seguros representa el monto esperado de las obligaciones derivadas de la cartera de riesgos en vigor más los gastos de administración del portafolio de las pólizas y el margen por riesgo.

##### **Seguros de riesgos catastróficos (terremoto, huracán y otros riesgos hidrometeorológicos)**

La reserva de riesgos en curso para este tipo de seguros representa la prima de riesgo no devengada determinada por el sistema de valuación establecido por la CNSF.

##### k.2) Reserva para obligaciones contractuales por siniestros y vencimientos

###### **Por siniestros y vencimientos**

Las reservas para siniestros representan la mejor estimación de las obligaciones derivadas de los contratos de seguros, por eventualidades previstas en los contratos de seguros ocurridas a la fecha de reporte que son del conocimiento de la Institución.

Esta reserva corresponde a la estimación caso por caso, efectuada por la Institución, del monto de la obligación directa con el asegurado derivada de las eventualidades ocurridas y reclamadas a la Institución (sumas aseguradas para el caso de seguros de vida y estimaciones o valuaciones para el resto de los ramos y operaciones).

Esta reserva y la participación de los reaseguradores (cuando procede), se reconocen en los resultados del periodo, cuando el siniestro es reportado.

La pérdida o extinción de obligaciones de esta reserva por el transcurso del tiempo (prescripción) se determina de acuerdo a lo que establece la Ley sobre el Contrato de Seguro:

- i. En cinco años, tratándose de la cobertura de fallecimiento en los seguros de vida.
- ii. En dos años, en los demás casos.

En todos los casos, los plazos serán contados desde la fecha del acontecimiento que les dio origen.

#### **Por siniestros ocurridos no reportados**

Representan la mejor estimación del monto de la obligación directa con el asegurado derivada de las eventualidades ocurridas, y que aún no han sido reclamadas (reportadas) a la Institución o completamente valuados, así como sus gastos de ajuste, salvamentos y recuperaciones más el margen de riesgo correspondiente. Esta estimación se determina con base en datos históricos (experiencia propia) mediante la utilización de modelos actuariales o estadísticos, de acuerdo con notas técnicas propuestas por la Institución y cuentan con el registro otorgado por la CNSF, para cada ramo u operación.

#### **Por dividendos sobre pólizas**

Esta reserva representa la estimación, a la fecha del balance general, de los dividendos sobre pólizas que la Institución se comprometió contractualmente a cubrir a sus asegurados en caso de que se cumplan ciertos niveles de siniestralidad o rendimiento financiero, para ciertas pólizas o grupos de pólizas. Adicionalmente, en este rubro se incluyen los dividendos definitivos ganados por los asegurados y que aún no les han sido liquidados (dividendos por pagar).

Esta reserva se reconoce como un pasivo, cuando se cumplan las condiciones contractuales de la póliza.

La pérdida o extinción de obligaciones de esta reserva por el transcurso del tiempo (prescripción) se determina de acuerdo a la Ley sobre el Contrato de Seguro.

#### **Fondos en administración**

Representan la obligación de la Institución de administrar los fondos asociados con planes de seguros de vida individual con componentes de inversión. Dicho saldo considera las aportaciones y retiros parciales de los asegurados, los rendimientos comprometidos y las deducciones por costos del seguro, gastos de administración y el impuesto sobre la renta (ISR) por los intereses ganados cuando existan retiros. Los depósitos para inversión se registran como una prima en el estado de resultados del periodo, al momento de que son recibidos los flujos y de inmediato se liquida el deudor por prima. Los retiros son registrados en el estado de resultados como vencimientos, al momento de la salida de los flujos.

#### **Primas en depósito**

Las primas en depósito están representadas por las entradas de efectivo por concepto de pago de primas de seguros y de fianzas que se reciben anticipadamente o pago de primas de seguros y de fianzas que se encuentren pendientes de aplicación. Incluye todos aquellos depósitos registrados en las cuentas bancarias de la Institución, establecidas para el cobro de primas, cuyo origen no ha sido identificado.

Se reconocen como un pasivo y disminuyen cuando se realiza su aplicación contra el rubro de primas por cobrar.

### **k.3) Reservas de previsión**

#### **Para riesgos catastróficos (terremoto, huracán y otros riesgos hidrometeorológicos)**

Representan las provisiones adicionales para estos riesgos de baja frecuencia y alta severidad, cuyo objetivo es la acumulación paulatina de recursos para su disposición, en caso de ocurrencia de pérdidas extraordinarias, evitando la afectación súbita de la condición financiera de la Institución, así como el riesgo por insuficiencia de pago a sus asegurados.

Esta reserva es acumulativa y se incrementa mensualmente con: (i) las liberaciones de las reservas de riesgos en curso correspondientes e (ii) intereses acreditados al saldo inicial.

El límite de acumulación de esta reserva debe ser en términos generales, el 90% del promedio de los últimos cinco años, de la pérdida máxima probable de retención, determinada bajo el supuesto de que los eventos catastróficos ocurren, afectando los riesgos en vigor de la Institución y considerando el efecto del reaseguro cedido (proporcional y no proporcional). La aplicación de pérdidas a la reserva de riesgos catastróficos de terremoto, requiere de autorización de la CNSF.

#### l) Pasivos, provisiones, activos y pasivos contingentes y compromisos, diferentes a reservas técnicas, operaciones de reaseguro y reclamaciones

Las provisiones se reconocen cuando la institución tiene: (i) una obligación presente (legal o asumida) como resultado de un evento pasado, (ii) es probable (hay más posibilidad de que ocurra a que no ocurra) que se requiera la salida de recursos económicos como medio para liquidar dicha obligación, y (iii) la obligación puede ser estimada razonablemente y cuantificada en términos monetarios.

Las provisiones son objeto de revisión en cada fecha del balance general, estas provisiones se han registrado bajo la mejor estimación realizada por la Institución.

Los activos contingentes, no se reconocen en el balance general, debido a que su existencia es posible, pero no probable; (depende de la ocurrencia de un evento futuro).

Las provisiones por pasivos contingentes se reconocen solamente cuando es probable la salida de recursos para su extinción. Asimismo, los compromisos solamente se reconocen cuando generan una pérdida.

Los compromisos no se reconocen en el balance general debido a que representan un acuerdo realizado para llevar a cabo determinadas acciones en el futuro (no cumple con los requisitos para considerarse como pasivo, provisión o contingencia), a menos que se derive de un contrato de carácter oneroso, en cuyo caso, se reconocen cuando se generen las pérdidas.

#### m) Fondos especiales

La Institución debe constituir fondos especiales de seguros de vida y de no vida, como se establece en el título 20 de la CUSF, esto representa reconocer en el estado de resultados del periodo, gastos equivalentes al 0.2% de las primas directas del ramo de vida y el 0.6% de las primas emitidas de los ramos de no vida. El tope para la constitución de las primas totales de vida es hasta el 4.02%, y hasta 1.12% de las primas totales de los ramos de no vida.

#### n) Reaseguradores cuentas por cobrar y por pagar

La valuación y registro contable de las cuentas por cobrar o por pagar con reaseguradores se efectúa como sigue:

- i) Todas las operaciones realizadas con reaseguradores del país y del extranjero, son registradas con base en las condiciones establecidas en los contratos y sus anexos de reaseguro previamente formalizados y siguiendo los lineamientos y principios establecidos en LISF, la CUSF y en el Manual de reaseguro y se considera lo siguiente:

Primas y comisiones cedidas: Las cuentas por pagar y por cobrar que se derivan de estas operaciones, respectivamente, se reconocen simultáneamente cuando se emiten las primas por los contratos de seguros celebrados con los asegurados.

Siniestros: Para los siniestros o beneficios que tiene derecho la Institución a recuperar de sus reaseguradores, la cuenta por cobrar se registra al momento en que se contabiliza el siniestro del seguro directo que le dio origen, considerando que las eventualidades se materializaron y el siniestro fue reportado; una vez que su procedencia fue validada y se efectúan los pagos, se vuelven exigibles al reasegurador. Para los siniestros y gastos ocurridos no reportados la participación de los reaseguradores se realizará con base en la nota técnica correspondiente registrada ante la CNSF.

Costo de cobertura de los contratos no proporcionales: La prima mínima y de depósito, así como sus ajustes correspondientes se reconocen mensualmente en los resultados durante la vigencia del contrato con independencia de las condiciones de pago.

Las cuentas por cobrar y pagar con reaseguradores se registran, valúan y presentan en el balance general de acuerdo a los lineamientos establecidos por la CNSF.

- ii) Por lo menos una vez al año se realiza un análisis cualitativo, con base en la información disponible, de las cuentas por cobrar a reaseguradores, considerando la existencia y suficiencia de documentación soporte de las partidas, la antigüedad de éstas, así como la calificación y estado del registro de los reaseguradores extranjeros ante la CNSF.
- iii) Los importes recuperables procedentes de los contratos de reaseguro (proporcionales o no proporcionales) o de otros que incluyan mecanismos de transferencia de riesgo, sólo podrá calcularse respecto de aquellos contratos que impliquen una transferencia cierta de riesgo y se ajustarán a las disposiciones de carácter general que emita la CNSF y la Ley de Instituciones de Seguros y Fianzas (LISF) en el artículo 230.
- iv) Las operaciones son registradas en monedas originales y revaluadas a la fecha de balance general del periodo que corresponda.

#### o) Beneficios a los empleados

Los beneficios a los empleados corresponden a toda clase de remuneraciones que se devengan a favor del empleado y/o sus beneficiarios a cambio de los servicios recibidos del empleado o por el término de la relación laboral.

La Institución reconoce pasivos por beneficios a los empleados (beneficios directos a corto o largo plazo, beneficios por terminación y beneficios post empleo), si se reúne lo siguiente:

- i) Existe una obligación presente formal (legal o contractual) o informal (asumida), de efectuar pagos por beneficios a los empleados, en el futuro como consecuencia de sucesos ocurridos en el pasado;

- ii) La obligación de la entidad surge cuando los derechos de los empleados se han devengado por ser atribuibles a servicios ya prestados o a la ocurrencia de un evento, sea probable el pago de los beneficios; y que el monto de los beneficios puede ser cuantificado de manera confiable.

#### **Beneficios directos a corto o largo plazo**

- i) Corto plazo: Se valúan en proporción a los servicios prestados en el periodo y se reconocen como un costo en el estado de resultados del periodo y como un pasivo el saldo pendiente de pago.
- ii) Largo plazo: Se valúan bajo cálculos actuariales o bajo métodos alternativos. Los costos se reconocen en el estado de resultados del periodo, contra su correspondiente pasivo. Las remediciones (ganancias o pérdidas actuariales), cuando se determinan, forman parte del capital contable.

#### **Beneficios post empleo**

- i) La Institución otorga pensiones por jubilación mediante planes de pensiones que cubren a todos los empleados. Algunos empleados se encuentran bajo un plan tradicional y otros bajo un plan híbrido, para el cual se combinan dos componentes: uno de beneficio definido y otro de contribución definida. Para ambos grupos se valúan las obligaciones derivadas de los componentes de beneficio definido bajo los lineamientos de NIF D-3.
- ii) Las pensiones se determinan con base en las compensaciones de los empleados en su último año de trabajo, los años de antigüedad en la Institución y su edad al momento del retiro.
- iii) Las primas de antigüedad que se cubran al personal se determinan con base en lo establecido en la Ley Federal del Trabajo (LFT). Asimismo, la LFT establece la obligación de hacer ciertos pagos al personal que deje de prestar sus servicios en ciertas circunstancias.
- iv) Los costos de pensiones, primas de antigüedad e indemnización legal, se reconocen anualmente, con base en cálculos efectuados por actuarios independientes, mediante el método de crédito unitario proyectado utilizando hipótesis financieras en términos nominales.
- v) Las remediciones (ganancias o pérdidas actuariales), cuando se determinan, forman parte del capital contable.

#### **Beneficios por terminación**

Los costos se reconocen en los resultados del periodo en que se incurren.

#### **p) Impuestos a la utilidad**

##### **Impuesto a la utilidad causado en el año**

Se determina con base en las disposiciones establecidas por la legislación fiscal vigente y se reconoce en el balance general como un pasivo, afectando al resultado del periodo. Los pagos anticipados y los saldos a favor se reconocen en el balance general, en el rubro de Otros activos diversos. El impuesto causado es reconocido como un gasto en los resultados del periodo.

##### **Impuesto a la utilidad diferido**

Se calcula con base en el método de activos y pasivos de acuerdo a lo establecido en la NIF D-4 "Impuesto a la utilidad". Bajo este método, se determinan todas las diferencias que existen entre los valores contables y fiscales (determinados con base a disposiciones fiscales vigentes), a las cuales se les aplica la tasa del impuesto sobre la renta (ISR), vigente a la fecha del balance general, o bien, aquella tasa promulgada y establecida en las disposiciones fiscales a esa fecha y que estará vigente al momento en que se estima que los activos y pasivos por impuestos diferidos se recuperarán o liquidarán, respectivamente.

El impuesto sobre la renta diferido pasivo se reconoce en el balance general en el rubro de Créditos diferidos y su cambio en el periodo se reconoce en los resultados del ejercicio o en el capital contable (superávit por valuación) dependiendo de donde se reconocen los efectos de la partida que le da origen.

##### **Estimación para el impuesto a la utilidad diferido activo no recuperable**

Los activos por impuestos a la utilidad diferidos se evalúan periódicamente (al menos cada año) creando, en su caso, una estimación sobre aquellos montos por los que no existe una alta probabilidad de recuperación.

#### **q) Participación de los trabajadores en la utilidad (PTU)**

##### **PTU causada en el año**

Se determina con base en las disposiciones establecidas por la legislación fiscal vigente y se reconoce en el balance general como un pasivo. El gasto correspondiente se presenta como parte del rubro de gastos administrativos y operativos en el estado de resultados.

### **PTU diferida**

Se determina bajo el método de activos y pasivos con base en lo establecido en la NIF D-3 "Beneficios a los Empleados". Conforme a este método, se determinan todas las diferencias existentes entre los valores contables y fiscales de los activos y pasivos, a las cuales se les aplica la tasa del 10%.

La PTU diferida se reconoce en el balance general en el rubro de Créditos diferidos y su cambio en el periodo se reconoce en los resultados del ejercicio o en el capital contable (superávit por valuación) dependiendo en donde se reconocen los efectos de la partida que le da origen.

### **Estimación para PTU diferida activo no recuperable**

Los activos por PTU diferida se evalúan periódicamente (al menos cada año) creando, en su caso, una estimación sobre aquellos montos por los que no existe una alta probabilidad de recuperación.

### **r) Cuentas de orden**

Se registran los valores que no afectan de manera directa, el balance general y/o estado de resultados y sirven para control administrativo y se agrupan como lo establece la CUSF.

### **Operación fiduciaria**

La Institución actúa como fiduciaria, principalmente administrando reservas para fondos de pensiones o jubilaciones de personal y sumas aseguradas. Estas operaciones se manejan a través de cuentas de orden, tanto la inversión como las obligaciones derivadas de los fideicomisos. Los ingresos derivados por la administración de estas operaciones se registran cuando se devengan en el estado de resultados del periodo.

### **s) Ingresos por contratos de seguros**

#### **Primas devengadas de retención**

Estos ingresos representan los efectos de la celebración de los contratos de seguros y reaseguro interrelacionados, de tal forma que se reconocen:

- i) Las primas a cargo del cliente (primas emitidas).
- ii) La porción de las primas emitidas que la aseguradora se obligó a ceder a sus reaseguradores (primas cedidas).
- iii) La porción de las primas emitidas por otras aseguradoras, las cuales determinaron ceder a la Institución (primas tomadas).
- iv) La estimación de las obligaciones asumidas por riesgos en curso, neto de la porción estimada a cargo de reaseguradores (incremento neto de reserva de riesgos en curso y participación de reaseguradores en la reserva de riesgos en curso).
- v) Las primas multianuales es el reconocimiento de las primas de tarifa correspondientes a las anualidades futuras acumuladas con el rendimiento correspondiente a dichas anualidades, durante el tiempo que lleva vigente la póliza y que están contempladas por un periodo mayor a un año, excepto los productos de vida y/o de seguros donde las primas futuras son contingentes y no se prevé su devolución al momento en que se extinga el riesgo.
- vi) La anualización de primas que representa el reconocimiento contable de los recibos subsecuentes que integran el contrato por la cobertura de riesgo de la prima, no es aplicable a los seguros de vida de largo plazo en los que existe la constitución de un fondo conformado por el ahorro del asegurado, y el pago de la prima puede realizarse con cargo a dicho fondo.
- vii) Los productos de inversión, entendidos como aquellos que generan una reserva en la que se contempla la acreditación de rendimientos producidos por la inversión, se constituyen como una prima de seguros y a su vez la reserva de riesgos en curso por el monto total de los mismos que forma parte del Best Estimate Liability (BEL).

De conformidad con la legislación y regulación vigentes, en caso de que la prima no sea pagada por el contratante en el plazo establecido (ya sea previamente acordado o por omisión a los 45 días de emitida la póliza, exceptuando ciertas pólizas a cargo del gobierno federal), cesarán los efectos del contrato de seguros (derechos y obligaciones) y deben eliminarse simultáneamente los conceptos reconocidos en el balance general y estado de resultados (primas emitidas, cedidas, primas por cobrar, reserva de riesgos en curso y comisiones directas y de reaseguro).

#### **Recargos sobre primas y derechos sobre pólizas**

Los ingresos por recargos sobre primas y de derechos sobre pólizas corresponden al financiamiento de las pólizas con pagos fraccionados y a la recuperación de los gastos incurridos para la expedición de las pólizas, respectivamente.

Los recargos sobre primas se reconocen en el estado de resultados del periodo conforme se devenguen durante la vigencia de la póliza y los derechos sobre pólizas se reconocen en el estado de resultados del periodo cuando se emiten las pólizas.

### **t) Costo neto de adquisición**

Representan los costos (comisiones y bonos a los agentes, honorarios por el uso de instalaciones, otros gastos de adquisición y coberturas de exceso de pérdida, entre otros), disminuidos de las recuperaciones de gastos (comisiones cedidas), realizados por concepto de la venta del seguro.

Estos costos se reconocen en el estado de resultados del periodo al momento de la emisión de las pólizas, excepto los bonos a agentes, los cuales se registran conforme estos se devengan, cuando se cumplen las condiciones establecidas en el Programa Anual de Incentivos (PAI).



#### u) Costo neto de siniestralidad

Representan los gastos realizados relacionados con las eventualidades ocurridas, cubiertas en los contratos de seguros (siniestros, vencimientos, rescates y gastos de ajuste), disminuidos de recuperaciones provenientes principalmente de: (i) contratos de reaseguro proporcional y no proporcional, (ii) salvamentos y, (iii) de otras instituciones de seguros.

Los vencimientos se reconocen en resultados cuando son exigibles de acuerdo a las condiciones contractuales.

#### v) Fluctuaciones cambiarias y en el valor de las Unidades de Inversión (UDI)

Las transacciones en moneda extranjera o UDI se registran inicialmente al tipo de cambio aplicable a la fecha de celebración de las transacciones.

A la fecha del balance general, los activos y pasivos en moneda extranjera y en UDI se valúan al tipo de cambio o valor de la UDI, emitidos por el Banco de México y publicados en el Diario Oficial, respectivamente, aplicables a esa fecha.

Las diferencias en los tipos de cambio entre la fecha de celebración de las operaciones y las de su cobro o pago, así como las derivadas de la conversión de los activos y pasivos denominados en moneda extranjera a la fecha del balance general, se registran en los resultados del periodo en el resultado integral de financiamiento.

Las inversiones asociadas a UDI se reconocen en el balance general por el costo en el rubro de inversiones, el incremento por valuación en cuentas complementarias de activo y sus contrapartidas en cuentas de capital y de resultados.

#### w) Coaseguro

Las operaciones de coaseguro cuando la Institución es líder (primas, siniestros, salvamentos, comisiones, entre otros), se reconocen el mismo día en que se efectúen en las cuentas de resultados considerando la participación de la Institución.

Las operaciones correspondientes a otros coaseguradores se registran en los rubros de Deudores por operaciones de coaseguro y Acreedores por operaciones de coaseguro con base en el catálogo mínimo vigente establecido por la CNSF, los cuales sirven de base para la elaboración de los estados de cuenta de coaseguro que mensualmente son remitidos.

Los ingresos o gastos que se devenguen por la administración de las operaciones de coaseguro se registran en el estado de resultados del periodo.

#### x) Operaciones análogas y conexas

En el caso de fondos recibidos para la administración de pérdidas, los fondos recibidos por la apertura inicial o aportaciones adicionales se registran como un pasivo al momento de recibir dichos fondos en las cuentas bancarias de la Institución, por cada uno de los contratos celebrados por Administración de pérdidas, asimismo, estas operaciones se registran en cuentas de orden.

Los ingresos o gastos generados por la prestación de los servicios por operaciones análogas y conexas, se registran en el resultado del periodo en que son incurridos, dentro de los que se contempla, la administración de pérdidas, la asistencia vial y legal y la administración de fideicomisos.

#### y) Uso de estimaciones

Para la preparación de los estados financieros, la Institución requiere del uso de estimaciones en la valuación de algunos de los renglones de sus estados financieros. La Institución realiza sus estimaciones con la información oportuna, íntegra y confiable disponible, cuando se formulan los estados financieros, asimismo, la Institución efectúa oportunamente los ajustes a los estados financieros y realiza las revelaciones necesarias, cuando las circunstancias e hipótesis existentes sobre hechos futuros sufran alteraciones debido a cambios en el mercado o a circunstancias que están fuera de control de la Institución. Dichos cambios, se reflejan en las hipótesis cuando se producen.

Los supuestos utilizados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, en la determinación de estimaciones y que pueden implicar incertidumbre y tener un riesgo significativo de ocasionar ajustes de importancia sobre la información financiera durante el ejercicio posterior, corresponden a los siguientes renglones:

##### a) Reserva de riesgos en curso para seguros de vida de largo plazo

Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes (mortalidad y desviaciones) y su naturaleza de largo plazo, la reserva determinada para estos beneficios es muy sensible a los cambios en los supuestos. Los pasivos para contratos de seguros se sujetan periódicamente a actualización de supuestos, que reflejen la mejor estimación de la Institución de los flujos de efectivo futuros.

##### b) Reservas para siniestralidad de los ramos de daños y accidentes y enfermedades

El principal supuesto de las técnicas utilizadas es la experiencia pasada de reclamaciones, que se utilizan para proyectar el desarrollo de reclamaciones futuras y por lo tanto el costo total. Como tal, los métodos extrapolan el desarrollo de reclamaciones pagadas e incurridas, el costo promedio por reclamación y el número de reclamaciones basados en el desarrollo observado en años anteriores y los índices esperados de siniestralidad.

Consecuentemente, la precisión de los resultados de la valuación dependerá de que no exista un cambio importante en la experiencia y el desarrollo actual de los siniestros.

### c) Beneficios al retiro de los empleados

Las valuaciones actuariales implican varios supuestos. Estas incluyen la determinación de la tasa de descuento, los futuros aumentos salariales, las tasas de mortalidad y los futuros aumentos de las pensiones. Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones de beneficios definidos son muy sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas las suposiciones se someten a revisión en cada fecha de cierre del periodo que se informa.

### z) Información por segmentos

La información analítica por segmentos se presenta considerando los diferentes ramos que opera la Institución y se presenta de acuerdo a la información que utiliza la Administración para la toma de decisiones.

En lo que respecta a la información del balance general por segmento, la Institución se enfoca en la gestión de los resultados por segmento y en el balance general consolidado.

### aa) Nuevos pronunciamientos contables

Las modificaciones que generan cambios contables en valuación, presentación o revelación en los estados financieros de la Institución son las siguientes:

#### NIF emitidas las cuales todavía no entran en vigor

De acuerdo a la modificación 15/19 de CUSF publicada en el Diario Oficial el 4 de diciembre de 2019, se establece lo siguiente:

Las NIF B-17 "Determinación del valor razonable", C-3 "Cuentas por cobrar", C-9 "Provisiones, contingencias y compromisos", C-16 "Deterioro de instrumentos financieros por cobrar", C-19 "Instrumentos financieros por pagar", C-20 "Instrumentos financieros para cobrar principal e interés", D-1 "Ingresos por contratos con clientes", D-2 "Costos por contratos con clientes" y D-5 "Arrendamientos", emitidas por el CINIF y referidas en el párrafo 2 del Criterio A-2 "Aplicación de normas particulares" del Anexo 22.1.2 de la CUSF, entrarán en vigor el 1 de enero de 2021, para las instituciones de seguros y fianzas.

Por tal motivo la Institución diferirá la aplicación de dichas normas hasta la fecha establecida por la CNSF.

#### Mejoras a las NIF emitidas las cuales todavía no entran en vigor

##### NIF D-4, Impuestos a la utilidad y NIF D-3, Beneficios a los empleados

Se incluyeron los requerimientos sobre el reconocimiento de los tratamientos fiscales inciertos en el impuesto a la utilidad y la PTU.

Estas mejoras abordan si una entidad tiene que considerar los tratamientos fiscales inciertos por separado o en conjunto, los supuestos que debe hacer una entidad sobre si va a ser revisado el tratamiento fiscal por las autoridades fiscales, cómo debe determinar una entidad el resultado fiscal, las bases fiscales, las pérdidas fiscales por amortizar, créditos fiscales no utilizados y las tasas fiscales, los métodos para estimar la incertidumbre y cómo una entidad considera cambios en hechos y circunstancias.

Para el caso de la PTU se consideró que al determinarse sobre la misma ley fiscal y prácticamente sobre la misma base con la que se determina el impuesto a la utilidad, las consideraciones antes descritas sobre los efectos de incertidumbre también son aplicables para la PTU causada o diferida.

Las disposiciones de estas Mejoras entraron en vigor a partir del 1 de enero de 2020, permitiéndose su aplicación anticipada para el ejercicio 2019.

##### NIF D-4, Impuestos a la utilidad

Se incluyó el requerimiento de reconocer en el capital contable los efectos de impuestos a la utilidad relacionados con una distribución de dividendos, lo que significa que al momento de reconocer un pasivo por distribución de dividendos, una entidad debe reconocer, en su caso, el pasivo por impuestos a la utilidad relacionado.

Las disposiciones de esta Mejora entraron en vigor a partir del 1 de enero de 2020, recomendándose su aplicación anticipada para el ejercicio 2019.

La Institución se encuentra en proceso de determinar los efectos que tendrán en sus estados financieros la adopción de las nuevas NIF y Mejoras a las NIF emitidas antes descritas.

#### Mejoras a las NIF 2018

##### NIF B-10, Efectos de la inflación

Se incluyó el requerimiento de incluir en las notas de los estados financieros (hayan sido reexpresados o no), además del porcentaje de inflación acumulado por los tres ejercicios anuales anteriores y el porcentaje de inflación que sirvió de base para calificar el entorno económico en el que operó la entidad en el ejercicio actual, como inflacionario o no inflacionario, según corresponda; los siguientes porcentajes:

- Porcentaje acumulado de tres ejercicios que incluya los dos anuales anteriores y el del periodo al que se refieren los estados financieros, que servirá de base para calificar el entorno económico en el que operará la entidad en el ejercicio siguiente.
- Porcentaje al que se refieren los estados financieros.

Las disposiciones de esta Mejora entraron en vigor a partir del 1 de enero de 2018, permitiéndose su aplicación anticipada para 2017.

#### NIF C-6, Propiedades, planta y equipo y NIF C-8, Activos intangibles

Se modifica la base en que la depreciación u amortización de un activo se realiza; siendo ahora que dicho método debe reflejar el patrón con base en el cual se espera que sean consumidos, y no obtenidos, por parte de la entidad, los beneficios económicos futuros del componente de activo sujeto a depreciación o amortización.

Se establece que un método de depreciación o amortización basado en el monto de ingresos asociado con el uso de dichos activos no es apropiado, dado que dicho monto de ingresos puede estar afectado por factores diferentes al patrón de consumo de beneficios económicos de activo. No obstante, a diferencia de la NIF C-6, la NIF C-8 permite utilizar un método basado en ingresos, en situaciones específicas.

Las disposiciones de estas Mejoras entraron en vigor a partir del 1 de enero de 2018.

La adopción de estas Mejoras a las NIF no tuvo efectos significativos en los estados financieros de la Institución.

## 4. INVERSIONES EN VALORES

### a) Clasificación de las inversiones en valores

A continuación se presenta la integración de las inversiones clasificadas de acuerdo con las reglas establecidas por la CNSF, para efectos de su valuación:

Inversiones	2019		Total
	Con fines de negociación	Disponibles para su venta	
Valores:			
Gubernamentales	\$ 2,077	\$ 96,181	\$ 98,258
Empresas privadas tasa conocida	113	21,820	21,933
Empresas privadas renta variable	2,050	103	2,153
Extranjeros	451	1,572	2,023
Inversiones en valores dados en préstamo	159	3,871	4,030
Valores restringidos	296	-	296
Subtotal	5,146	123,547	128,693
Deudor por reporto	-	4,478	4,478
<b>Total</b>	<b>\$ 5,146</b>	<b>\$ 128,025</b>	<b>\$ 133,171</b>

Inversiones	2018		Total
	Con fines de negociación	Disponibles para su venta	
Valores:			
Gubernamentales	\$ 2,652	\$ 86,769	\$ 89,421
Empresas privadas tasa conocida	142	15,962	16,104
Empresas privadas renta variable	869	102	971
Extranjeros	303	1,460	1,763
Inversiones en valores dados en préstamo	90	5,023	5,113
Valores restringidos	449	-	449
Subtotal	4,505	109,316	113,821
Deudor por reporto	-	3,460	3,460
<b>Total</b>	<b>\$ 4,505</b>	<b>\$ 112,776</b>	<b>\$ 117,281</b>

**b) Vencimiento de las inversiones en valores**

A continuación se muestra un resumen de los vencimientos de las inversiones en valores:

	Al 31 de diciembre de 2019			
	Costo	Intereses	Valuación	Total
<b>Con fines de negociación:</b>				
A plazo menor de un año	\$ 4,257	\$ 15	\$ 278	\$ 4,550
Plazo de uno a veinte años	586	1	9	596
<b>Disponibles para su venta:</b>				
A plazo menor de un año	15,150	112	422	15,684
Plazo de uno a cinco años	25,120	314	(72)	25,362
Plazo de cinco a diez años	26,459	386	1,259	28,104
Plazo de diez a veinte años	25,770	796	7,602	34,168
Plazo mayor a veinte años	21,921	1,013	1,773	24,707
<b>Total</b>	<b>\$ 119,263</b>	<b>\$ 2,637</b>	<b>\$ 11,271</b>	<b>\$ 133,171</b>

	Al 31 de diciembre de 2018			
	Costo	Intereses	Valuación	Total
<b>Con fines de negociación:</b>				
A plazo menor de un año	\$ 3,145	\$ 12	\$ 497	\$ 3,654
Plazo de uno a veinte años	703	2	(22)	683
<b>Disponibles para su venta:</b>				
A plazo menor de un año	11,537	677	103	12,317
Plazo de uno a cinco años	31,615	366	(719)	31,262
Plazo de cinco a diez años	25,225	359	(986)	24,598
Plazo de diez a veinte años	26,433	751	3,125	30,309
Plazo mayor a veinte años	14,811	829	(1,182)	14,458
<b>Total</b>	<b>\$ 113,469</b>	<b>\$ 2,996</b>	<b>\$ 816</b>	<b>\$ 117,281</b>

**c) Administración integral de riesgos financieros**

Conforme a lo dispuesto por la CNSF, la Institución ha implementado una estructura con objetivos, políticas, procedimientos y metodología para administrar los riesgos financieros a los que se enfrenta, dando cumplimiento a los lineamientos de carácter prudencial en materia de administración integral de riesgos.

Para cumplir este objetivo, se han establecido medidas para la gestión del riesgo en la cartera de inversiones, los cuales han permitido mantener una gestión prudente del portafolio en términos de concentración y calidad crediticia, apegada al apetito de riesgo de la Institución. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los indicadores de riesgo total y por tipo de riesgo se posicionaron dentro de los límites autorizados por el Consejo de Administración. Asimismo, no se detectó ninguna situación que pudiera representar algún riesgo de liquidez, por lo que se concluye que el funcionamiento de políticas y procedimientos establecidos para la administración de riesgos es adecuado.

**d) Inversiones que representan más del 3% del portafolio total de las inversiones**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el monto de las inversiones que representan más del 3% del total de las inversiones es de \$36,529 y \$31,493 respectivamente y se integra como sigue:

Valores	Emisión	Serie	Monto		% Porción de la cartera de inversiones	
			2019	2018	2019	2018
Gubernamental	UMS31F	2031F	\$ 5,746	\$ 5,213	4.32%	4.45%
Gubernamental	UMS33F	2033F	8,771	7,945	6.60%	6.78%
Gubernamental	UMS34F	2034F	10,157	8,571	7.64%	7.32%
Gubernamental	MEXC15	231002	5,072	4,993	3.81%	4.26%
Gubernamental	UDIBONO	281130	6,783	4,771	5.10%	4.07%
<b>Total</b>			<b>\$ 36,529</b>	<b>\$ 31,493</b>	<b>27.74%</b>	<b>26.88%</b>

**e) Calificación de calidad crediticia**

La Institución obtuvo y ratificó durante 2019 y 2018, las siguientes calificaciones de calidad crediticia:

- Standard & Poor's otorga en enero 2019 una calificación de BBB+ en una escala global y mxAAA (estable) en escala nacional
- A.M. Best otorga en diciembre 2019 una calificación de aaa.MX (estable).
- Standard & Poor's otorgó en enero 2018 una calificación de BBB+ en una escala global y mxAAA(estable) en escala nacional.
- A.M. Best otorgó en diciembre 2018 una calificación de aaa.MX (estable).



## 5. INMUEBLES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el rubro de inmuebles se integra como sigue:

	2019	2018
Terrenos	\$ 573	\$ 554
Edificios	743	737
Instalaciones especiales	153	144
Depreciación acumulada	(177)	(168)
<b>Total de inmuebles, neto</b>	<b>\$ 1,292</b>	<b>\$ 1,267</b>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la depreciación del ejercicio asciende a \$15 en ambos años.

## 6. DEUDOR POR PRIMA

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo del deudor por prima incluye partidas con antigüedad superior a 45 días por \$564 y \$451, respectivamente, los cuales corresponden principalmente a pólizas de venta masiva, con pago mediante descuento por nómina y negocios especiales. Dicho saldo fue considerado por la Institución como no afecto para la cobertura de reservas técnicas.

## 7. OTROS DEUDORES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, este rubro se integra como se muestra a continuación:

	2019	2018
Siniestros por recuperar en convenio con otras aseguradoras	\$ 231	\$ 191
Pago de comisiones sobre primas	3	3
Cobranza realizada con tarjetas de crédito por recibir	257	122
Impuesto al valor agregado pendiente de acreditar	10	40
Deudores por servicios análogos y conexos	448	436
Corporación GNP	519	316
Otros	344	550
<b>Total otros deudores</b>	<b>\$ 1,812</b>	<b>\$ 1,658</b>

Las estimaciones para cobro dudoso al 31 de diciembre de 2019 y 2018, ascienden a \$176 y \$171, respectivamente, y se presentan en la cuenta de estimación para castigos en el rubro de Deudores. Durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 se presentaron quebrantos por \$74 y \$63, respectivamente.

## 8. REASEGURADORES Y REAFIANZADORES

La Institución limita el monto de su responsabilidad mediante la cesión con reaseguradores de los riesgos asumidos, a través de contratos proporcionales automáticos y facultativos, cediendo a dichos reaseguradores una parte de la prima. Adicionalmente, contrata coberturas de exceso de pérdida y de riesgos catastróficos, manteniendo así, una capacidad de retención limitada en todos los ramos.

Los reaseguradores tienen la obligación de reembolsar a la Institución, los siniestros reportados con base en su participación; sin embargo, no releva a la Institución de las obligaciones con sus asegurados derivadas del contrato de seguro.

### Importes recuperables de reaseguro

Corresponde al monto de participación de los reaseguradores en el riesgo o reclamaciones que enfrente la Institución cedente, sólo se reconoce respecto de aquellos contratos que impliquen una transferencia cierta de riesgo.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los saldos de importes recuperables de reaseguro se integran como sigue:

	2019						
	Autos	Daños	Vida individual	Vida grupo			Total
<b>Por siniestros pendientes:</b>							
Reaseguro proporcional	\$ 1	\$ 1,661	\$ 65	\$ 8			\$ 1,735
Reaseguro no proporcional	3	25	55	-			83
Por siniestros ocurridos no reportados	-	(57)	27	143			113
Riesgos en curso	5	475	254	224			958
Reafianzamiento	-	3	-	-			3
<b>Total</b>	<b>\$ 9</b>	<b>\$ 2,107</b>	<b>\$ 401</b>	<b>\$ 375</b>			<b>\$ 2,892</b>

	2018					Total
	Autos	Daños	Vida individual	Vida grupo		
<b>Por siniestros pendientes:</b>						
Reaseguro proporcional	\$ 3	\$ 1,557	\$ 110	\$ 72	\$ 1,742	
Reaseguro no proporcional	5	569	212	-	786	
Por siniestros ocurridos no reportados	-	(216)	23	112	(81)	
Riesgos en curso	6	585	389	168	1,148	
<b>Total</b>	<b>\$ 14</b>	<b>\$ 2,495</b>	<b>\$ 734</b>	<b>\$ 352</b>	<b>\$ 3,595</b>	

**Estimación para cuentas de cobro dudoso**

El saldo de la estimación para castigos de importes recuperables reaseguro al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es de \$52 y \$57, respectivamente. Durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Institución realizó quebrantos de importes recuperables de reaseguro por \$3 y \$1, respectivamente.

**9. PARTES RELACIONADAS**

**a) Contratos celebrados**

Los contratos más importantes que la Institución tiene celebrados con partes relacionadas, son los siguientes:

- *Servicios Industriales Peñoles*: Adquiere de la Institución pólizas de seguros principalmente del ramo de daños.
- *El Palacio de Hierro*: Presta a la Institución servicios de venta de seguros y adquiere de la Institución pólizas de seguros de los ramos de daños y gastos médicos.
- *Administración de Riesgos BAL*: Presta a la Institución servicios de personal, capacitación y asesoría, incluyendo los de administración de riesgos.
- *Servicios Corporativos BAL*: Presta a la Institución servicios de asesoría profesional.

**b) Operaciones**

Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, las operaciones con partes relacionadas de muestran a continuación:

Parte relacionada	Ingresos		Egresos	
	2019	2018	2019	2018
Servicios Industriales Peñoles y filiales	\$ 425	\$ 529	\$ 33	\$ 15
El Palacio de Hierro y filiales	94	97	145	98
Administración de Riesgos BAL	13	12	59	54
Servicios Corporativos BAL	5	4	419	599
Otras	106	99	130	129
<b>Total</b>	<b>\$ 643</b>	<b>\$ 741</b>	<b>\$ 786</b>	<b>\$ 895</b>

**c) Saldos por cobrar y pagar**

Al 31 de diciembre de 2019, la Institución presenta saldos por cobrar con partes relacionadas por \$25. Al 31 de diciembre de 2018 la Institución no presenta saldos por cobrar con partes relacionadas. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Institución presenta otros saldos por pagar con partes relacionadas por \$16 y \$3, respectivamente.

**d) Tenencia accionaria en subsidiarias y asociadas**

La tenencia accionaria de la Institución en subsidiarias directas y asociadas se muestra a continuación:

Compañía	2019	2018
<b>Subsidiarias:</b>		
Médica Móvil	99.9%	99.9%
Crédito Afianzador	99.7%	99.7%
GNP Administración de Venta Masiva	99.9%	99.9%
Valmex Soluciones Financieras	99.9%	99.9%
Servicios Especializados en Venta de Seguros	99.0%	99.0%
Corporación GNP <sup>(a)</sup>	99.9%	99.9%
Servicios Administrativos en Reclamaciones <sup>(b)</sup>	43.1%	43.1%
<b>Asociadas:</b>		
Administración de Riesgos Bal	35.0%	35.0%



(a) Corporación GNP posee el 100% de las acciones de GNP Internacional, por lo que indirectamente la Institución posee el 100% de las acciones de GNP Internacional.

(b) La Institución posee el 43.1% de las acciones de Servicios Administrativos en Reclamaciones y mediante Médica Móvil el 56.6% de las acciones, por lo que indirectamente posee el 99.7% de las acciones de Servicios Administrativos en Reclamaciones.

**Costo de adquisición y valor contable de las inversiones en asociadas**

Compañía	2019		
	Inversión inicial	Valor contable	Participación en el resultado del ejercicio
<b>Asociadas:</b>			
Aerovics	\$ 271	\$ 154	\$ (14)
Administración de Riesgos Bal	4	10	2
Inmobiliaria AMIS	1	2	-
Cesvi México	6	23	(5)
Otros	2	30	(35)
<b>Total</b>	<b>\$ 284</b>	<b>\$ 219</b>	<b>\$ (52)</b>

Compañía	2018		
	Inversión inicial	Valor contable	Participación en el resultado del ejercicio
<b>Asociadas:</b>			
Aerovics	\$ 271	\$ 166	\$ 4
Administración de Riesgos Bal	4	8	(1)
Inmobiliaria AMIS	1	2	-
Cesvi México	6	27	-
Otros	2	31	(7)
<b>Total</b>	<b>\$ 284</b>	<b>\$ 234</b>	<b>\$ (4)</b>

**e) Fondos de pensiones o jubilaciones de fideicomisos en administración**

La Institución administra fondos de pensiones o jubilaciones de partes relacionadas. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los saldos en administración son los siguientes:

Compañía	2019	2018
Servicios Industriales Peñoles y filiales	\$ 3,983	\$ 3,720
Otros	3	3
<b>Total</b>	<b>\$ 3,986</b>	<b>\$ 3,723</b>

**f) Beneficios a funcionarios clave o directivos relevantes**

La estructura organizacional de la Institución al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se encuentra integrada por el director general y directores de primer nivel. El importe de los beneficios a corto plazo otorgados a dichos directivos, ascendieron a \$137 y \$117, respectivamente. No existen beneficios basados en el pago con acciones.

En relación con los beneficios por terminación y post-retiro, existen dos planes de pensiones y prima de antigüedad (un plan tradicional y otro plan híbrido), los beneficios de estos planes se determinaron en conjunto con el total de los empleados activos, con base en un estudio actuarial, en el mismo, no se contempla la segmentación o separación de empleados de primer y segundo nivel respecto del resto del personal.

**g) Otras inversiones**

Las inversiones en acciones corresponden a la tenencia accionaria en GNP International Ltd. ("GNP International"), empresa constituida en Londres Inglaterra como una "limited liability by shares" conforme a las leyes de Inglaterra. Corporación GNP cuenta con 13,000,651 títulos a valor nominal de £1 (libra esterlina).

GNP Internacional es un "Corporate Member" en los términos de la operación del mercado de seguros y reaseguros de Lloyd's en Londres y participó en 1.5385% en el Sindicato 4444 ("el Sindicato") durante 2019 y 2018.

El Sindicato suscribe negocios en los ramos de daños, autos y accidentes y enfermedades; principalmente en los Estados Unidos de América, en el Reino Unido y en la Unión Europea.

Conforme a las reglas de operación del Sindicato, al transcurrir tres años del inicio del año de suscripción en el que se participa, el sindicato determina los resultados finales y liquida los resultados obtenidos a los participantes.

El capital aportado a GNP Internacional se destinó principalmente para cubrir los Fondos en Lloyds. Cada "Corporate Member", como GNP International, deben mantener capital en el mercado de Lloyds, a través de un fideicomiso conocido como Fondos en Lloyds. Estos fondos tienen la intención de cubrir circunstancias en las que los activos del Sindicato en el que se participa son insuficientes para cumplir las obligaciones de seguros de los participantes. El nivel de los Fondos en Lloyds que se le requiere a cada "Corporate member", es determinado por Lloyds y dependen de la naturaleza de los contratos a suscribir por el Sindicato y los riesgos asumidos por éste.

GRUPO NACIONAL PROVINCIAL, S.A.B. Y SUBSIDIARIAS  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS  
 Al 31 de diciembre de 2019 y 2018  
 (Cifras en millones de pesos)

Los resultados técnicos y operativos de GNP International se reconocen en la inversión vía método de participación.

Durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, se realizaron aportaciones al capital de GNP International por \$17 y \$4, respectivamente.

La inversión en acciones en GNP International al 31 de diciembre de 2019 y 2018, asciende a \$267 y \$265, respectivamente, la cual se integra de la siguiente forma:

	2019	2018
Inversión en acciones	\$ 327	\$ 323
Aportaciones al capital	17	4
Participación en el resultado de la subsidiaria	(79)	(64)
Efectos de conversión de moneda extranjera de la inversión	2	2
<b>Total de la inversión en acciones</b>	<b>\$ 267</b>	<b>\$ 265</b>

## 10. OTROS ACTIVOS (DIVERSOS)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el renglón de diversos dentro del rubro de Otros activos se integra como sigue:

	2019	2018
Inventario de salvamentos por realizar	\$ 281	\$ 266
Pagos anticipados	204	138
ISR y PTU diferidos de subsidiarias	48	32
Impuestos pagados por anticipado (nota 17b)	1,350	1,011
Fondos en Lloyds	331	320
<b>Total</b>	<b>\$ 2,214</b>	<b>\$ 1,767</b>

## 11. ACTIVOS INTANGIBLES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los saldos y movimientos correspondientes a desarrollos de sistemas se integran como se muestra a continuación:

Concepto	Desarrollos de sistemas en Operación	Desarrollos de sistemas en Proceso	Total
<b>Costo:</b>			
Saldo al 31 de diciembre de 2018	\$ 3,323	\$ 173	\$ 3,496
Adiciones	34	230	264
Bajas/traspasos	-	(10)	(10)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>\$ 3,357</b>	<b>\$ 393</b>	<b>\$ 3,750</b>
<b>Amortización acumulada:</b>			
Saldo al 31 de diciembre de 2018	\$ (2,747)	\$ -	\$ (2,747)
Amortización del ejercicio	(163)	(22)	(185)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>\$ (2,910)</b>	<b>\$ (22)</b>	<b>\$ (2,932)</b>
<b>Valor en libros neto:</b>			
Saldo al 31 de diciembre de 2018	\$ 576	\$ 173	\$ 749
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>\$ 447</b>	<b>\$ 371</b>	<b>\$ 818</b>

Durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, se amortizaron aceleradamente desarrollos cuya operación se suspendió y otros cuya utilización registrada fue substancialmente inferior a la planeada, impidiendo generar los beneficios económicos originalmente planeados. Lo anterior tuvo un efecto de \$10 y \$43, respectivamente, en la amortización del ejercicio.



## 12. RESERVAS TÉCNICAS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las reservas técnicas por componente se integran como sigue:

Rubro	2019			Total
	Mejor estimador	Ajuste por TLR <sup>(a)</sup>	Margen por riesgo	
Reserva de riesgos en curso:				
Vida	\$ 97,987	\$ 4,023	\$ 1,226	\$ 103,236
Accidentes y enfermedades	8,395	-	72	8,467
Daños	12,257	-	194	12,451
Fianzas	4	-	-	4
<b>Total</b>	<b>118,643</b>	<b>4,023</b>	<b>1,492</b>	<b>124,158</b>
Reserva de obligaciones pendientes de cumplir:				
Por pólizas vencidas y siniestro ocurridos pendientes de pago	8,262	-	-	8,262
Siniestros ocurridos y no reportados	2,195	-	98	2,293
Por fondos en administración	1,556	-	-	1,556
<b>Total</b>	<b>12,013</b>	<b>-</b>	<b>98</b>	<b>12,111</b>
Reserva de contingencia	31	-	-	31
Reserva de riesgos catastróficos	687	-	-	687
<b>Total reservas técnicas</b>	<b>\$ 131,374</b>	<b>\$ 4,023</b>	<b>\$ 1,590</b>	<b>136,987</b>
Primas en depósito				890
<b>Total reservas técnicas y primas en depósito</b>				<b>\$ 137,877</b>

Rubro	2019			Total
	Mejor estimador	Ajuste por TLR <sup>(a)</sup>	Margen por riesgo	
Reserva de riesgos en curso:				
Vida	\$ 90,329	\$ (5,664)	\$ 4,101	\$ 88,766
Accidentes y enfermedades	7,568	-	49	7,617
Daños	11,055	-	91	11,146
Fianzas	3	-	-	3
<b>Total</b>	<b>108,955</b>	<b>(5,664)</b>	<b>4,241</b>	<b>107,532</b>
Reserva de obligaciones pendientes de cumplir:				
Por pólizas vencidas y siniestro ocurridos pendientes de pago	9,134	-	-	9,134
Siniestros ocurridos y no reportados	1,389	-	79	1,468
Por fondos en administración	1,604	-	-	1,604
<b>Total</b>	<b>12,127</b>	<b>-</b>	<b>79</b>	<b>12,206</b>
Reserva de contingencia	32	-	-	32
Reserva de riesgos catastróficos	637	-	-	637
<b>Total reservas técnicas</b>	<b>\$ 121,751</b>	<b>\$ (5,664)</b>	<b>\$ 4,320</b>	<b>120,407</b>
Primas en depósito				883
<b>Total reservas técnicas y primas en depósito</b>				<b>\$ 121,290</b>

(a) Tasa libre de riesgo

### 13. ACREEDORES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el rubro de Acreedores se integra como se muestra a continuación:

	2019	2018
Comisiones por devengar	\$ 1,426	\$ 1,259
Compensaciones adicionales a agentes	1,146	1,129
Agentes cuenta corriente	250	282
<b>Total agentes y ajustadores</b>	<b>2,822</b>	<b>2,670</b>
Fondos para la administración de pérdidas	218	159
Acreedores por intermediación de otros servicios	2,247	1,654
Cheques expedidos no cobrados	24	50
Sobregiros bancarios	302	360
Provisiones para obligaciones diversas	1,050	981
Cuentas por pagar a proveedores	295	159
Otros	1,329	1,259
<b>Total diversos</b>	<b>5,247</b>	<b>4,463</b>
<b>Total acreedores</b>	<b>\$ 8,287</b>	<b>\$ 7,292</b>

### 14. OTRAS OBLIGACIONES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el rubro de Otras obligaciones se integra como se muestra a continuación:

	2019	2018
Impuesto al valor agregado no exigible (pendiente de cobro)	\$ 2,643	\$ 2,160
Provisión para otras obligaciones laborales de largo plazo	234	97
Remuneraciones al personal pendientes de pago	83	90
Provisión para gratificaciones a empleados	356	353
Impuesto al valor agregado pendiente de pago	246	164
Impuestos retenidos a terceros (ISR e IVA)	352	144
Aportaciones de seguridad social y otros cargos a la nómina	57	53
<b>Total otras obligaciones</b>	<b>\$ 3,971</b>	<b>\$ 3,061</b>

### 15. BENEFICIOS AL RETIRO, PRIMA DE ANTIGÜEDAD Y BENEFICIOS POR TERMINACIÓN DE EMPLEADOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las reservas para obligaciones laborales se integran como se muestra a continuación:

	2019	2018
Plan de contribución definida	\$ 320	\$ 273
Plan de beneficio definido	652	686
Subtotal	972	959
Provisión para otras obligaciones	260	117
<b>Total</b>	<b>\$ 1,232</b>	<b>\$ 1,076</b>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el costo neto del periodo, las obligaciones por beneficios definidos, los activos del plan, el pasivo neto proyectado y las tasas utilizadas se integran como se muestra a continuación:

a) Costo neto del periodo

	2019			Total
	Plan de pensiones	Prima de antigüedad	Indemnización legal	
<b>Integración del costo neto del periodo:</b>				
Costo del servicio actual	\$ 33	\$ 7	\$ 20	\$ 60
Costo de los servicios pasados por modificación al plan	8	1	-	9
Costo de los servicios pasados por reducción personal	(6)	(1)	(1)	(8)
Costo de los servicios pasados por transferencia	(4)	-	-	(4)
Costo /(ingreso) por liquidación anticipada obligaciones	-	-	67	67
Costo por intereses de la obligación por beneficios definidos	64	5	9	78
Ingresos por intereses de los activos del plan	(65)	(3)	-	(68)
Costo neto del periodo	30	9	95	134
(Ganancias) / pérdidas en la obligación por beneficios definidos	-	1	(2)	(1)
(Ganancias) / pérdidas de los activos del plan	7	1	-	8
Remediones de (P)/ANBD* a reconocer en el capital	7	2	(2)	7
<b>Costo neto del periodo de beneficios definidos</b>	<b>\$ 37</b>	<b>\$ 11</b>	<b>\$ 93</b>	<b>\$ 141</b>

	2018			Total
	Plan de pensiones	Prima de antigüedad	Indemnización legal	
<b>Integración del costo neto del periodo:</b>				
Costo del servicio actual	\$ 33	\$ 7	\$ 19	\$ 59
Costo de los servicios pasados por reducción personal	(92)	-	-	(92)
Costo /(ingreso) por liquidación anticipada obligaciones	-	-	214	214
Costo por intereses de la obligación por beneficios definidos	65	5	7	78
Ingresos por intereses de los activos del plan	(60)	(4)	-	(64)
Costo neto del periodo	(54)	8	240	194
(Ganancias) / pérdidas en la obligación por beneficios definidos	-	-	(6)	(6)
(Ganancias) / pérdidas de los activos del plan	7	-	-	7
Remediones de (P)/ANBD* a reconocer en el capital	7	-	(6)	1
<b>Costo de ingreso de beneficios definidos</b>	<b>\$ (47)</b>	<b>\$ 8</b>	<b>\$ 234</b>	<b>\$ 195</b>

\* Pasivo / Activo Neto por Beneficios Definidos

b) Cambios en las obligaciones por beneficios definidos

	2019			Total
	Plan de pensiones	Prima de antigüedad	Indemnización legal	
Obligaciones por beneficios definidos	\$ 776	\$ 92	\$ 123	\$ 991
Activos del plan	652	23	-	675
<b>Pasivo neto proyectado</b>	<b>\$ 124</b>	<b>\$ 69</b>	<b>\$ 123</b>	<b>\$ 316</b>

	2018			Total
	Plan de pensiones	Prima de antigüedad	Indemnización legal	
Obligaciones por beneficios definidos	\$ 705	\$ 57	\$ 103	\$ 740
Activos del plan	662	29	-	691
<b>Pasivo neto proyectado</b>	<b>\$ (23)</b>	<b>\$ 15</b>	<b>\$ 57</b>	<b>\$ 49</b>

c) Activos del plan

	2019		Total
	Plan de pensiones	Prima de antigüedad	
<b>Activos del plan:</b>			
Al 1 de enero de 2019	\$ 662	\$ 29	\$ 691
Aportaciones al fondo	(27)	-	(27)
Beneficios pagados	(62)	(9)	(71)
Rendimiento esperado de los activos del plan	65	4	69
Ganancias/pérdidas actuariales	14	(1)	13
<b>Al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>\$ 652</b>	<b>\$ 23</b>	<b>\$ 675</b>

GRUPO NACIONAL PROVINCIAL, S.A.B. Y SUBSIDIARIAS  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS  
 Al 31 de diciembre de 2019 y 2018  
 (Cifras en millones de pesos)

	2018			Total
	Plan de pensiones	Prima de antigüedad		
<b>Activos del plan:</b>				
Al 1 de enero de 2018	\$ 684	\$ 44	\$	728
Aportaciones al fondo	(23)	-		(23)
Beneficios pagados	(61)	(18)		(79)
Rendimiento esperado de los activos del plan	60	4		64
Ganancias/pérdidas actuariales	2	(1)		1
<b>Al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>\$ 662</b>	<b>\$ 29</b>	<b>\$</b>	<b>691</b>

d) Pasivo neto proyectado

	2019			Total
	Plan de pensiones	Prima de antigüedad	Indemnización legal	
Valor presente de la OBD al 31 de diciembre de 2018	\$ 705	\$ 57	\$ 103	\$ 865
Costo del servicio actual	40	8	20	68
Costo financiero	64	5	9	78
Beneficios pagados	(64)	(10)	(84)	(158)
Efecto de liquidación anticipada	(13)	(2)	66	51
Ganancia/pérdida actuarial sobre la obligación	44	34	9	87
<b>Valor presente de la OBD al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>\$ 776</b>	<b>\$ 92</b>	<b>\$ 123</b>	<b>\$ 991</b>

	2018			Total
	Plan de pensiones	Prima de antigüedad	Indemnización legal	
Valor presente de la OBD al 31 de diciembre de 2017	\$ 758	\$ 60	\$ 80	\$ 898
Costo del servicio actual	33	7	12	52
Costo financiero	65	5	6	76
Beneficios pagados	(61)	(19)	(219)	(299)
Efecto de liquidación anticipada	(91)	-	203	112
Ganancia/pérdida actuarial sobre la obligación	1	4	(4)	1
<b>Valor presente de la OBD al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>\$ 705</b>	<b>\$ 57</b>	<b>\$ 78</b>	<b>\$ 840</b>

e) Tasas utilizadas en el estudio actuarial

Tasa utilizada	2019	2018
Tasa de descuento	8.50%	9.75%
Tasa de incremento del salario	4.50%	4.50%
Tasa de incremento del salario mínimo	3.50%	3.50%
Tasa de inflación de largo plazo	3.50%	5.50%

f) Características de los planes de beneficios definidos:

*Grupo Elegible:* Todo el personal de planta cuyo ingreso sea anterior al 31 de enero de 2005.

*Sueldo para efectos del plan:* Por sueldo se entiende el sueldo nominal mensual más aguinaldo, compensación por antigüedad y prima vacacional.

*Sueldo pensionable:* El promedio del sueldo para efectos del plan de los últimos 12 meses anteriores a la fecha de jubilación.

*Edad de retiro:* a) normal, 65 años, b) anticipada desde los 50 años siempre y cuando lo autorice el comité técnico.

*Monto del beneficio:* La pensión que recibirá el participante a la fecha normal de retiro será la que resulte de aplicar la siguiente fórmula:  $0.2\% \times SP \times (AS+3)$ , donde: "SP" es igual al Sueldo pensionable y "AS" es igual al Servicio pensionable.

*Pensión mínima:* En ningún caso el monto constitutivo actuarialmente podrá ser menor al monto constituido por 3 meses de sueldo más 20 días por año de servicio del sueldo definido para efectos del plan.

*Forma de pago:* La pensión que se otorgue bajo la fórmula del plan será de forma vitalicia con cobertura de 13 pagos al año, garantía de 20 años, mancomunada al 100% con el cónyuge; suponiendo que éste tiene 3 años menos que el titular. Las tablas de mortalidad para efectos de cálculo serán EMSSAH97 (para hombres), EMSSAM97 (para mujeres).



**g) Características de los planes de contribución definida:**

*Grupo elegible:* Todo el personal de planta cuyo ingreso sea posterior al 31 de enero de 2005.

*Requisitos de elegibilidad:* Se deberá llenar un documento indicando: el porcentaje de ahorro que destinará a un instrumento de inversión para su jubilación, la designación de sus beneficiarios contingentes para la entrega de los beneficios correspondientes en caso de fallecimiento o incapacidad jurídica.

*Sueldo:* El sueldo para efectos del plan es el sueldo base nominal.

*Contribuciones al plan:* a) contribuciones de los empleados, los empleados participantes deberán realizar contribuciones equivalentes como mínimo, al 1.0% del sueldo base nominal y como máximo el 8.33%, las cuales se aportarán a un vehículo de ahorro a largo plazo que será seleccionado por parte del Comité Técnico, b) contribuciones de la empresa, la Institución realizará contribuciones con base a las aportaciones que realice el empleado en función a sus servicio pensionable de acuerdo con la siguiente tabla:

Años de servicio	% de Contribuciones de la Institución
0 - 4.99	50%
5.00 - 9.99	75%
10 en adelante	100%

El monto máximo para aplicar el porcentaje de contribuciones de la Institución previsto por la tabla será el mínimo que resulte de aplicar las siguientes fórmulas: a) 3% del sueldo base nominal que no exceda 25 veces el salario mínimo más 9.5% del sueldo que exceda 25 veces el salario mínimo y b) 5% del sueldo definido para efectos del componente de contribución definida.

*Servicio pensionable:* un doceavo de año por cada mes de servicios continuos que un empleado haya prestado a la Institución desde la fecha de contratación y hasta la fecha de su jubilación, fallecimiento o declaración de un estado de invalidez total y permanente.

*Política de adquisición de derechos:* El participante o sus beneficiarios según sea el caso, tendrán derecho a recibir el monto acumulado de las contribuciones que la Institución haya efectuado aplicando las siguientes reglas: a) jubilación, fallecimiento o invalidez total y permanente, el 100% del saldo total, b) renuncia voluntaria, dependerá del servicio pensionable de acuerdo a lo establecido en la siguiente tabla, c) despido injustificado, 50% del beneficio previsto para el caso de renuncia voluntaria, d) despido justificado, no se tiene derecho a beneficio alguno.

Años de servicio	% de Contribuciones de la Institución
0 - 4.99	0%
5.00 - 9.99	50%
6.00 - 6.99	60%
7.00 - 7.99	0.7
8.00 - 8.99	80%
9.00 - 9.99	90%
10.00 en adelante	100%

**h) Hipótesis actuariales**

La Institución utiliza para el cálculo de la tasa de descuento la tasa equivalente a bonos corporativos (AAA), ya que esta garantiza rendimientos en el largo plazo.

**i) Inversiones que conforman los activos del plan**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las inversiones que conforman los activos del plan se integran como se muestra a continuación:

Concepto	2019	2018
Valores gubernamentales	\$ 652	\$ 646
Valores de empresas privadas	7	7
Préstamos hipotecarios	16	16
Total de inversiones del plan de beneficio definido	675	669
Otras inversiones del plan de contribución definida	289	275
<b>Total</b>	<b>\$ 964</b>	<b>\$ 944</b>

**j) Aportaciones esperadas**

Las aportaciones esperadas a realizarse durante el ejercicio de 2020, de acuerdo con el estudio actuarial, se muestran a continuación:

	2020			Total
	Plan de pensiones	Prima de antigüedad	Indemnización legal	
Pagos estimados a la reserva	\$ 87	\$ 11	\$ 35	\$ 133
<b>Total</b>	<b>\$ 87</b>	<b>\$ 11</b>	<b>\$ 35</b>	<b>\$ 133</b>

**k) Beneficios directos a los empleados de corto plazo**

**Beneficios directos a corto plazo:**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Institución ha reconocido las siguientes provisiones para beneficios directos a corto plazo:

	2019	2018
Prima de vacaciones	\$ 13	\$ 12
Gratificaciones al personal	339	341
PTU por pagar	814	466
	<b>\$ 1,166</b>	<b>\$ 819</b>

**PTU causada**

Al 31 de diciembre de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de la PTU por pagar se integra como se muestra a continuación:

	2019	2018
PTU del ejercicio	\$ 804	\$ 462
PTU ejercicios anteriores	6	4
PTU causada	810	466
Ajuste de PTU de años anteriores	4	-
Subtotal PTU por pagar	814	466
PTU diferida	(95)	4
<b>Total</b>	<b>\$ 719</b>	<b>\$ 470</b>

La PTU de ejercicios anteriores corresponde a la PTU no pagada correspondiente a ejercicios anteriores.

**PTU diferida**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el pasivo por PTU diferida se integra como sigue:

	2019	2018
<b>Activos por impuestos diferidos:</b>		
Primas en depósito	\$ 13	\$ 27
Comisiones y bonos por devengar	281	266
Reserva para dividendos sobre pólizas y dividendos por pagar	50	43
Provisiones y otros	294	213
Productos cobrados por anticipado	4	10
Provisión PTU	-	-
Pérdida fiscal por amortizar	-	-
<b>Total activos</b>	<b>642</b>	<b>559</b>
<b>Pasivos por impuestos diferidos:</b>		
Activos intangibles y otros conceptos por amortizar	83	77
Inventario de salvamentos	28	27
Terrenos y construcciones	118	110
Pagos anticipados y otros	12	11
Reserva de riesgos en curso y beneficios a empleados (NIF D-3)	(429)	550
Inversiones	1,279	268
<b>Total pasivos</b>	<b>1,091</b>	<b>1,043</b>
<b>Total Impuesto diferido (pasivo) activo</b>	<b>\$ (449)</b>	<b>\$ (484)</b>

**16. POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Institución utilizó el tipo de cambio por cada dólar de \$18.8642 y \$19.6512 pesos, respectivamente, para la valuación de sus activos y pasivos resultando una posición larga ya que el activo cubre el pasivo contraído. La posición en moneda extranjera que mantiene la Institución al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se integra como se muestra a continuación:



Rubro	Dólares (millones)	
	2019	2018
<b>Activos:</b>		
Inversiones	\$ 3,923	\$ 3,496
Disponibilidades	14	11
Deudores	107	115
Importes recuperables de reaseguro	117	138
<b>Total</b>	<b>4,161</b>	<b>3,760</b>
<b>Pasivos:</b>		
Reservas técnicas	\$ 3,555	\$ 3,352
Reaseguradores	24	23
Otros	325	106
<b>Total</b>	<b>3,904</b>	<b>3,481</b>
<b>Capital:</b>		
Superávit por valuación de pasivos	(193)	223
Superávit por valuación de activos	411	(22)
Impuestos diferidos	(81)	(74)
<b>Total</b>	<b>137</b>	<b>127</b>
<b>Posición larga</b>	<b>\$ 120</b>	<b>\$ 152</b>

Al 31 de enero de 2020, el tipo de cambio es de \$18.9082 pesos, por cada dólar.

## 17. IMPUESTOS A LA UTILIDAD

### a) Impuesto sobre la renta

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la tasa corporativa del ISR aplicable es del 30%.

Las principales diferencias entre el resultado contable y fiscal, derivan de: (i) el efecto del ajuste anual por inflación, (ii) el momento en el que se reconocen los intereses y rendimientos de las inversiones en valores, (iii) provisiones y (iv) gastos no deducibles.

En 2019 y 2018, se determinó un resultado fiscal por \$7,752 y \$4,363 y un ISR causado en el ejercicio por \$2,326 y \$1,309, respectivamente.

### b) Impuesto a la utilidad causado

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el impuesto a la utilidad por pagar se integra como se muestra a continuación:

	2019	2018
ISR causado\$	2,326\$	1,309
Pagos provisionales e ISR retenido por instituciones financieras (nota 10)	(1,349)	(1,011)
<b>ISR por pagar</b>	<b>\$ 977</b>	<b>\$ 298</b>

### c) Impuesto a la utilidad diferido

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el impuesto a la utilidad en resultados se integra como se muestra a continuación:

	2019	2018
ISR causado	\$ 2,326	\$ 1,310
Ajuste de ISR de años anteriores	1	(108)
ISR diferido	(365)	110
<b>Total</b>	<b>\$ 1,962</b>	<b>\$ 1,310</b>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de impuesto a la utilidad diferido que se presenta en el rubro de créditos diferidos en el balance general se integra por los siguientes conceptos:

GRUPO NACIONAL PROVINCIAL, S.A.B. Y SUBSIDIARIAS  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS  
 Al 31 de diciembre de 2019 y 2018  
 (Cifras en millones de pesos)

Rubros	2019	2018
<b>Activos por impuesto a la utilidad diferido:</b>		
Primas en depósito	\$ 39	\$ 80
Comisiones y bonos por devengar	844	798
Reserva para dividendos sobre pólizas y dividendos por pagar	150	129
Provisiones y otros	888	648
Productos cobrados por anticipado	13	31
Provisión PTU	214	140
Pérdida fiscal por amortizar	29	6
<b>Total activos</b>	<b>2,177</b>	<b>1,832</b>
<b>Pasivos por impuesto a la utilidad diferido:</b>		
Activos intangibles y otros conceptos por amortizar	248	233
Inventario de salvamentos	84	80
Terrenos y construcciones	319	297
Pagos anticipados y otros	38	33
Reserva de riesgos en curso	(1,139)	1,499
Inversiones	3,583	858
<b>Total pasivos</b>	<b>3,133</b>	<b>3,000</b>
<b>Impuesto a la utilidad diferido pasivo, neto</b>	<b>\$ (956)</b>	<b>\$ (1,168)</b>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los cambios en el ISR diferido registrados en los resultados del ejercicio y en el capital contable se integran como se muestra a continuación:

	2019	2018
Cambios de ISR diferido registrados en:		
Resultados	\$ (365)	\$ 110
Capital contable (superávit por valuación)	162	(458)
<b>Total</b>	<b>\$ (203)</b>	<b>\$ (348)</b>

A continuación se presenta una conciliación entre la tasa del impuesto sobre la renta vigente a la fecha y la tasa efectiva reconocida contablemente por la Institución:

	2019	2018
Utilidad antes de impuesto a la utilidad\$	6,471	\$ 4,544
Diferencias permanentes:		
Ajuste anual por inflación	(272)	(372)
Gastos no deducibles	260	352
Inversiones	167	(111)
Participación en los resultados de subsidiarias	-	-
Otras partidas permanentes	(55)	(60)
Utilidad antes de impuesto a la utilidad más partidas permanentes y otras	6,571	4,353
Efecto neto de actualización y amortización de pérdidas fiscales	-	(28)
Utilidad después de amortización de pérdidas	6,571	4,325
Tasa estatutaria del ISR	30%	30%
Total del impuesto a la utilidad	\$ 1,962	\$ 1,310
<b>Tasa efectiva del ISR</b>	<b>30%</b>	<b>29%</b>

## 18. CRÉDITOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, este rubro se integra como se muestra a continuación:

	2019	2018
Impuesto a la utilidad diferido	\$ 996	\$ 1,187
Otros pasivos subsidiarias	3	6
Recargos sobre primas por cobrar	873	747
Participación de los trabajadores en las utilidades diferida	457	490
Productos cobrados por anticipado	45	102
<b>Total créditos diferidos</b>	<b>\$ 2,374</b>	<b>\$ 2,532</b>



## 19. CAPITAL CONTABLE

### a) Capital social

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el capital social está representado por 224,120,981 acciones ordinarias, nominativas sin expresión de valor nominal, del cual se encuentra suscrito y pagado el 52%, con excepción de 383,300 acciones que corresponden a acciones propias recompradas.

El capital social nominal al 31 de diciembre de 2019 y 2018, asciende a \$600 (valor histórico) y \$3,996 (valor actualizado).

### b) Dividendos

De conformidad con las facultades delegadas por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas, al Consejo de Administración, mediante sesión celebrada el 9 de abril de 2019, decretó un dividendo en efectivo en el mes de mayo a favor de los accionistas de \$7.21 pesos por acción a las 224,120,981 acciones emitidas y en circulación, por un monto total de \$1,616.

De conformidad con las facultades delegadas por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas, al Consejo de Administración, mediante sesión celebrada el 25 de octubre de 2019, decretó un dividendo en efectivo en el mes de diciembre a favor de los accionistas de \$8.93 por acción a las 224,120,981 acciones emitidas y en circulación, por el monto total de \$2,001.

De conformidad con las facultades delegadas por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas, al Consejo de Administración, mediante sesión celebrada el 11 de abril de 2018, se decretó un dividendo en efectivo a favor de los accionistas de \$5.95 por acción a las 224,120,981 acciones emitidas y en circulación, por el monto total de \$1,334.

La Ley del ISR establece que los dividendos provenientes de las utilidades que ya hayan pagado el impuesto sobre la renta corporativo no estarán sujetos al pago de dicho impuesto, para lo cual, las utilidades fiscales se deberán controlar a través de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta (CUFIN). Las utilidades que se distribuyan en exceso a dicha cuenta, estarán sujetas al pago del impuesto a la tasa vigente. Los dividendos pagados antes descritos no excedieron el saldo de la CUFIN.

### c) Restricciones a la disponibilidad del capital contable

De acuerdo con las disposiciones de la LISF, de la utilidad neta del ejercicio deberá separarse un mínimo del 10% para incrementar la reserva legal, hasta alcanzar una suma igual al importe del capital pagado.

La utilidad registrada en el estado de resultados y en el capital contable, derivada de la valuación de inversiones, no será susceptible de distribución a los accionistas en tanto no se efectúe la enajenación de dichos valores.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de la CUFIN asciende a \$5,766 y \$4,047, respectivamente.

En caso de reducción de capital, estará gravado el reembolso que exceda de la Cuenta de Capital de Aportación Actualizada (CUCA), según los procedimientos establecidos en la Ley del ISR. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la CUCA asciende a \$1,960 y \$1,906, respectivamente.

### d) Superávit por valuación

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo del Superávit por valuación en el capital contable se integra como se muestra a continuación:

	Valuación	ISR diferido	PTU diferida	Neto
Superávit por pasivos	\$ 5,662	\$ (1,529)	\$ (566)	\$ 3,567
Superávit por inversiones	(1,808)	488	181	(1,139)
Superávit por inmuebles	225	14	(23)	216
Obligaciones laborales	(102)	28	10	(64)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>\$ 3,977</b>	<b>\$ (999)</b>	<b>\$ (398)</b>	<b>\$ 2,580</b>
<b>Movimientos del año</b>				
Superávit por pasivos	\$ (9,719)	\$ 2,625	\$ 972	\$ (6,122)
Superávit por inversiones	10,305	(2,782)	(1,031)	6,492
Superávit por inmuebles	23	(6)	(2)	15
Obligaciones laborales	(62)	16	6	40
Total movimientos del año	547	(147)	(55)	345
Superávit por pasivos	\$ (4,057)	\$ 1,095	\$ 406	\$ (2,556)
Superávit por inversiones	8,497	(2,294)	(850)	5,353
Superávit por inmuebles	248	8	(25)	231
Obligaciones laborales	(164)	44	16	(104)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>\$ 4,524</b>	<b>\$ (1,146)</b>	<b>\$ (453)</b>	<b>\$ 2,925</b>

**e) Movimientos en resultados de ejercicios anteriores**

Durante 2018, se registraron movimientos en los resultados de ejercicios anteriores por \$14, correspondientes a ajustes en la valuación de Inversiones en subsidiarias.

**20. OTROS COSTOS DE ADQUISICIÓN**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el renglón de Otros dentro del rubro de Costo neto de adquisición en el estado de resultados, se integra como se muestra a continuación:

	2019	2018
Servicios prestados por la venta de seguros	\$ 2,469	\$ 1,888
Remuneraciones y prestaciones al personal	384	324
Publicidad y propaganda	713	639
Honorarios	521	441
Arrendamiento	193	187
Convenciones y seminarios	209	218
Otros	889	634
Participación de utilidades en contratos de reaseguro	109	347
<b>Total</b>	<b>\$ 5,487</b>	<b>\$ 4,678</b>

**21. COSTO NETO DE SINIESTRALIDAD, RECLAMACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES CONTRACTUALES**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la siniestralidad, reclamaciones y otras obligaciones contractuales, así como las recuperaciones de contratos de reaseguro proporcional y no proporcional se integran como se muestra a continuación:

	2019	2018
<b>Seguro directo:</b>		
Siniestros	\$ 29,222	\$ 26,208
Siniestros por beneficios adicionales	310	544
Rescates	5,970	5,476
Incremento a la reserva para dividendos	265	255
Ajuste a la reserva para obligaciones pendientes de cumplir por siniestros ocurridos y no reportados	631	(259)
Gastos de ajuste	1,526	1,410
Vencimientos	5,955	4,876
Recuperación de siniestros de terceros	(2,511)	(2,251)
Salvamentos	(909)	(760)
Reclamaciones por fianzas	12	11
	40,471	35,510
<b>Reaseguro cedido:</b>		
Siniestros recuperados de contratos proporcionales	(1,176)	600
<b>Reaseguro tomado:</b>		
Siniestros del reaseguro tomado	25	34
<b>Total siniestralidad y otras obligaciones contractuales (neta)</b>	<b>39,320</b>	<b>36,144</b>
<b>Reaseguro no proporcional:</b>		
Siniestralidad recuperada de contratos no proporcionales	(750)	(1,287)
<b>Total siniestralidad y otras obligaciones contractuales (neta)</b>	<b>\$ 38,570</b>	<b>\$ 34,857</b>

**22. UTILIDAD POR ACCIÓN**

La utilidad neta por acción resulta de la división de la utilidad neta del ejercicio, entre el promedio ponderado de las acciones en circulación de la Institución durante el ejercicio. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la utilidad por acción se integra como se muestra a continuación:

	2019	2018
Utilidad neta según el estado de resultados	\$ 4,435	\$ 3,234
Promedio ponderado de acciones	224,120,981	224,120,981
<b>Utilidad por acción (monto en pesos)</b>	<b>\$ 19.79</b>	<b>\$ 14.43</b>



## 23. FONDOS EN ADMINISTRACIÓN

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el rubro de fondos en administración en las cuentas de orden se integra como se muestra a continuación:

	2019	2018
Servicios Industriales Peñoles y filiales	\$ 3,983	\$ 3,722
Grupo Nacional Provincial	638	670
Instituto Mexicano del Petróleo	202	279
Conservas La Costeña	986	849
Nestlé México	691	601
Colegio de Bachilleres del Estado de Baja California	456	438
Otros	3,502	3,240
<b>Total</b>	<b>\$ 10,458</b>	<b>\$ 9,799</b>

## 24. INFORMACIÓN POR SEGMENTOS

La Institución analiza la información financiera y operativa con base en los diferentes ramos que opera.

Los resultados de operación divididos por ramo por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, que es la forma en como la Institución analiza principalmente los resultados se muestran a continuación:

	2019				
	Vida	Accidentes y enfermedades	Autos	Daños	Total
Primas de retención	\$ 26,946	\$ 21,580	\$ 15,302	\$ 1,264	\$ 65,092
Incremento neto de la reserva de riesgos en curso	(6,899)	(850)	(1,354)	(71)	(9,174)
Primas de retención devengadas	20,047	20,730	13,948	1,193	55,918
Costo neto de adquisición	5,870	4,807	4,336	293	15,306
Costo neto de siniestralidad	15,095	14,451	8,478	546	38,570
Gastos de operación, netos de incremento de otras reservas	1,728	1,013	195	414	3,350
Resultado de operación	(2,645)	459	939	(59)	(1,307)
Productos financieros netos y otros	5,989	912	677	126	7,704
<b>Utilidad antes de impuestos</b>	<b>\$ 3,344</b>	<b>\$ 1,371</b>	<b>\$ 1,616</b>	<b>\$ 67</b>	<b>\$ 6,397</b>

	2018				
	Vida	Accidentes y enfermedades	Autos	Daños	Total
Primas de retención	\$ 24,137	\$ 18,700	\$ 13,242	\$ 1,217	\$ 57,295
Incremento neto de la reserva de riesgos en curso	(6,752)	(816)	(380)	3	(7,944)
Primas de retención devengadas	17,385	17,884	12,862	1,220	49,351
Costo neto de adquisición	5,554	4,239	3,766	304	13,863
Costo neto de siniestralidad	13,571	12,253	8,443	589	34,856
Gastos de operación, netos de incremento de otras reservas	1,643	1,021	318	377	3,359
Resultado de operación	(3,383)	370	335	(50)	(2,728)
Productos financieros netos y otros	5,361	912	854	145	7,272
<b>Utilidad antes de impuestos</b>	<b>\$ 1,978</b>	<b>\$ 1,282</b>	<b>\$ 1,189</b>	<b>\$ 95</b>	<b>\$ 4,544</b>

## 25. REQUERIMIENTOS DE INVERSIÓN Y CAPITALIZACIÓN

De acuerdo a las disposiciones legales en vigor, la Institución ha cumplido con lo estipulado en la LISF sobre la suficiencia de activos e inversiones para la cobertura de la Base de Inversión, el cumplimiento del Capital Mínimo Pagado (CMP) y mantuvo los Fondos Propios Admisibles (FPA) necesarios para respaldar el Requerimiento de Capital de Solvencia (RCS).

GRUPO NACIONAL PROVINCIAL, S.A.B. Y SUBSIDIARIAS  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS  
 Al 31 de diciembre de 2019 y 2018  
 (Cifras en millones de pesos)

#### a) Grupo Nacional Provincial

Los FPA de la Institución al 31 de diciembre de 2019 y 2018 ascienden a \$14,645 y \$13,483, mientras que el RCS asciende a \$5,865 y \$8,258, con lo que el margen de solvencia reportado a la CNSF fue por un monto de \$8,780 y \$5,225.

Requerimiento	Cobertura de requerimientos estatutarios Sobranje (faltante)		Índice de cobertura	
	Dic. 2019	Dic. 2018	Dic. 2019	Dic. 2018
Reservas técnicas	\$ 11,778	\$ 11,253	1.09 <sup>(1)</sup>	1.09 <sup>(1)</sup>
RCS	8,780	5,225	2.50 <sup>(2)</sup>	1.63 <sup>(2)</sup>
CMP	13,371	12,310	93.82 <sup>(3)</sup>	90.66 <sup>(3)</sup>

(1) Inversiones que respaldan las reservas técnicas / base de inversión.

(2) Fondos propios admisibles / requerimiento de capital de solvencia.

(3) Los recursos de capital de la Institución computables de acuerdo a la regulación / Requerimiento de capital mínimo pagado para cada operación y/o ramo que tenga autorizados.

#### b) Crédito Afianzador

Los FPA de la Institución al 31 de diciembre de 2019 y 2018, ascienden a \$150 y \$143 mientras que el RCS de diciembre asciende a \$3 y \$10 con lo que el margen de solvencia reportado a la CNSF fue por un monto de \$147 y \$133, respectivamente.

Requerimiento	Cobertura de requerimientos estatutarios Sobranje (faltante)		Índice de cobertura	
	2019	2018	2019	2018
Reservas técnicas	\$ 151	\$ 141	5.35 (1)	5.02 (1)
Requerimiento de capital de solvencia	147	135	49.58 (2)	21.45 (2)
Capital mínimo pagado	79	75	2.05 (3)	2.04 (3)

(1) Inversiones que respaldan las reservas técnicas / base de inversión.

(2) Fondos propios admisibles / requerimiento de capital de solvencia.

(3) Los recursos de capital de la Institución computables de acuerdo a la regulación / Requerimiento de capital mínimo pagado para cada operación y/o ramo que tenga autorizados

#### Capital mínimo pagado

La Institución debe mantener el CMP establecido por la CNSF, para las operaciones que tiene autorizadas. Este CMP debe estar totalmente suscrito y pagado al 31 de diciembre de cada año y en el caso de que capital social exceda del capital mínimo pagado, el capital social deberá estar exhibido cuando menos en un 50%, siempre que este porcentaje no sea menor del capital mínimo pagado establecido.

En adición a lo anterior, la Institución debe mantener trimestralmente un monto de capital contable (excluyendo ciertas partidas de valuación de inmuebles e inversiones) que no sea inferior del capital mínimo pagado.

#### a) Grupo Nacional Provincial

El CMP requerido para la Institución para 2019 y 2018, asciende a 23,134,357 UDI que equivalen a \$144 y \$137 (con base en el valor de la UDI al 31 de diciembre de 2019 y 2018), por lo que la Institución tiene un sobrante respecto de su capital social pagado de \$3,852 y \$3,859 y de su capital contable total (excluyendo ciertas partidas de valuación) de \$13,371 y \$12,310, respectivamente.

#### b) Crédito Afianzador

El CMP requerido para la Institución para 2019 y 2018, asciende a 12,183,846 de UDI que equivalen a \$76 y \$72 (con base en el valor de la UDI al 31 de diciembre de 2018), por lo que la Institución tiene un sobrante respecto de su capital social pagado de \$5 y \$8 de su capital contable total (excluyendo ciertas partidas de valuación) de \$79 y \$75, respectivamente.

## 26. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

#### a) Contingencias por reclamaciones por obligaciones contractuales de seguros

Existen reclamaciones en contra de la Institución que se encuentran en proceso judicial ante los tribunales o ante la CNSF, por las cuales, a la fecha, se desconoce cuál será su resolución final.

En algunos casos las reservas por siniestros se han constituido con cargo a los reaseguradores y a la retención cuando procede y se le han adicionado los productos financieros de acuerdo con las reglas correspondientes.



### b) Contingencias por reclamaciones por obligaciones laborales

Se tienen asuntos en trámite ante diversas juntas de conciliación y arbitraje locales y federales, correspondientes a demandas laborales en contra de la Institución, mismas que están en distintas etapas procesales pendientes de resolución o en su caso de convenirse. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Institución mantiene las reservas suficientes para hacer frente a estas reclamaciones.

### c) Fiscales

Al 31 de diciembre de 2019, se encuentran en proceso los siguientes juicios interpuestos ante diferentes autoridades:

- Juicio de Nulidad contra la Regla Miscelánea Fiscal I.3.3.1.16 para 2014 referente al procedimiento para cuantificar la proporción de ingresos exentos respecto del total de remuneraciones.
- Demanda de amparo contra las disposiciones referentes a la Contabilidad Electrónica.
- Demanda de amparo referente al Límite para la deducción al determinar el impuesto sobre la renta del ejercicio.
- Demanda de amparo respecto a la mecánica de cálculo de la PTU.
- Demanda de amparo respecto a la imposibilidad de incluir ciertos créditos otorgados a Personas físicas para el ajuste anual por inflación.

## 27. PRIMAS ANTICIPADAS

La Institución reconoce en sus estados financieros los efectos de pólizas de seguros emitidas antes del cierre del periodo y cuya vigencia inicia en el periodo posterior (primas anticipadas).

Los efectos reconocidos en el balance general al 31 de diciembre de 2019 y 2018, correspondientes a primas anticipadas son los siguientes:

Rubro	2019				
	Autos	Daños	Accidentes y enfermedades	Vida	Total
Deudor por prima	\$ 3,170	\$ 66	\$ 998	\$ 15	\$ 4,249
Recargos sobre primas por cobrar	(49)	(1)	(21)	-	(71)
IVA por devengar	(437)	(1)	(138)	-	(576)
Comisiones a agentes por devengar	(83)	(9)	(126)	(2)	(220)
Uso de instalaciones por devengar	(528)	(6)	-	-	(534)
Instituciones de seguros cuenta corriente	-	(21)	-	-	(21)
Reservas de riesgos en curso	(1,935)	(23)	(695)	(13)	(2,666)
<b>Efecto en los resultados del ejercicio</b>	<b>\$ 138</b>	<b>\$ 5</b>	<b>\$ 18</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 161</b>

Al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de enero de 2020, existen cobros correspondientes a estas pólizas por aproximadamente \$195 y \$508, respectivamente.

Rubro	2018				
	Autos	Daños	Accidentes y enfermedades	Vida	Total
Deudor por prima	\$ 2,938	\$ 96	\$ 936	\$ 12	\$ 3,982
Recargos sobre primas por cobrar	(43)	(1)	(16)	-	(60)
IVA por devengar	(405)	(13)	(129)	-	(547)
Comisiones a agentes por devengar	(80)	(7)	(116)	(2)	(205)
Uso de instalaciones por devengar	(480)	-	-	-	(480)
Instituciones de seguros cuenta corriente	-	(51)	-	-	(51)
Reservas de riesgos en curso	(1,809)	(16)	(660)	(10)	(2,495)
<b>Efecto en los resultados del ejercicio</b>	<b>\$ 121</b>	<b>\$ 8</b>	<b>\$ 15</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 144</b>

Los efectos reconocidos en los estados de resultados por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, correspondientes a primas anticipadas son los siguientes:

Rubro	2019				
	Autos	Daños	Accidentes y enfermedades	Vida	Total
Primas del seguro directo	\$ 2,545	\$ 56	\$ 821	\$ 15	\$ 3,437
Derechos de pólizas	138	(1)	18	-	155
Incremento de la reserva de riesgos en curso	(1,935)	(23)	(695)	(13)	(2,666)
Comisiones a agentes	(83)	(6)	(126)	(2)	(217)
Uso de instalaciones	(528)	-	-	-	(528)
Primas del reaseguro cedido	-	(27)	-	-	(27)
Comisiones de reaseguro cedido	-	7	-	-	7
<b>Efecto en los resultados del ejercicio</b>	<b>\$ 137</b>	<b>\$ 6</b>	<b>\$ 18</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 161</b>

Rubro	2018				
	Autos	Daños	Accidentes y enfermedades	Vida	Total
Primas del seguro directo	\$ 2,369	\$ 81	\$ 776	\$ 12	\$ 3,238
Derechos de pólizas	121	1	15	-	137
Incremento de la reserva de riesgos en curso	(1,809)	(16)	(660)	(10)	(2,495)
Comisiones a agentes	(80)	(7)	(116)	(2)	(205)
Uso de instalaciones	(480)	-	-	-	(480)
Primas del reaseguro cedido	-	(58)	-	-	(58)
Comisiones de reaseguro cedido	-	7	-	-	7
<b>Efecto en los resultados del ejercicio</b>	<b>\$ 121</b>	<b>\$ 8</b>	<b>\$ 15</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 144</b>

## 28. COMISIONES CONTINGENTES

De acuerdo con las disposiciones emitidas por la CNSF, las comisiones contingentes son los pagos o compensaciones a personas físicas o morales que participaron en la intermediación para la contratación de los productos de seguros de la Institución, adicionales a las comisiones o compensaciones directas consideradas en el diseño de los productos. A continuación se dan a conocer las aplicables a la Institución:

La Institución mantuvo acuerdos durante 2019 y 2018, para el pago de comisiones contingentes con personas físicas y personas morales. El importe total de los pagos realizados en virtud de dichos acuerdos ascendió durante 2019 y 2018 a \$5,034 y \$4,651, respectivamente, representando el 7% de las primas emitidas para el ejercicio.

La Institución no tiene vinculados a agentes mediante una relación de trabajo, en observancia a las disposiciones emitidas por la CNSF.

A continuación se enuncian de manera general las características de los acuerdos mediante los cuales la Institución realiza el pago de comisiones contingentes:

- Compensaciones:** Son todos aquellos incentivos adicionales que se le otorga a la fuerza de ventas de acuerdo a las reglas estipuladas en el programa anual de incentivos, el cual contempla metas de venta, conservación de cartera y baja siniestralidad, lo que representó durante 2019 y 2018, pagos a agentes personas físicas independientes, sin relación de trabajo con la Institución, por \$1,128 y \$1,080, y pagos a personas morales por \$1,403 y \$1,306, respectivamente.
- Pagos realizados por convenios especiales:** Son todos aquellos incentivos adicionales que se le otorga a la fuerza productora, sujetos a metas y/o compromisos de venta formalizados en convenios, relacionados principalmente con baja siniestralidad, conservación de cartera y logro de la meta de ventas estipulada. Por estos conceptos se realizaron durante 2019 y 2018, pagos a agentes personas físicas independientes, sin relación de trabajo con la Institución, por \$56 y \$53, respectivamente y pagos a personas morales por \$296 y \$179, respectivamente.
- Personas físicas y morales "otros":** En este segmento se han considerado los pagos por concepto de honorarios originados por la venta, administración y cobranza de seguros, por un total de \$165 y \$146, en 2019 y 2018 respectivamente.

Asimismo, durante 2019 y 2018, se realizaron pagos por concepto de uso de instalaciones a otros intermediarios derivados de la venta de seguros por \$1,987 y \$1,884, respectivamente.

Los accionistas de la Institución controlan El Palacio de Hierro, compañía afiliada de la Institución, con la que se tiene un convenio para el pago de uso de instalaciones. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los pagos efectuados a esta parte relacionada ascendieron a \$104 y \$76, respectivamente.

## 29. NOTAS DE REVELACIÓN DE CONFORMIDAD CON LA CUSF

### a) Inversiones

#### Operaciones con instrumentos derivados

Durante el primer trimestre de 2019 y 2018 no se realizaron operaciones con instrumentos derivados.

#### b) Restricciones a la cartera de inversiones

La cartera de inversiones no presenta restricciones o gravámenes, con excepción de las inversiones en Nacional Financiera, correspondientes a reservas específicas ordenadas por la CNSF y la Comisión Nacional para la Protección y Defensa de los Usuarios de Servicios Financieros (CONDUSEF).

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, dichas inversiones ascienden a \$14 y \$18, respectivamente. Adicionalmente, se tienen otros valores restringidos los cuales se presentan en el rubro de valores restringidos en el balance general.

#### c) Valuación de activos, pasivos y capital

En la nota 3 se mencionan las políticas y prácticas contables relacionadas con la valuación de activos, pasivos y capital. En adición a dichas políticas y prácticas contables, a continuación se incluyen revelaciones adicionales de conformidad con la CUSF.



## Reservas técnicas

La reserva de riesgos en curso y la reserva de siniestros ocurridos y no reportados, se determinan en apego a las metodologías registradas antes la CNSF y apegadas a las disposiciones establecidas en la LISF y CUSF. Estas reservas se componen del cálculo del mejor estimador de las obligaciones futuras más el correspondiente margen de riesgo que se obtiene a partir del cálculo del requerimiento de capital de solvencia del modelo establecido por la CNSF.

### • Reserva de riesgos en curso (RRC)

La reserva de riesgos en curso tiene como propósito cubrir el valor esperado de las obligaciones futuras derivadas del pago de siniestros, beneficios, valores garantizados, dividendos, gastos de adquisición y administración, así como cualquier otra obligación futura derivada de los contratos de seguro y estas incluyen el monto de las primas emitidas por anticipado.

El monto de la reserva de riesgos en curso es igual a la suma de la mejor estimación de las obligaciones de la cartera en vigor, con su correspondiente margen de riesgo y el monto de las primas futuras y de pólizas anticipadas descontadas de sus costos de adquisición directos.

La mejor estimación es para las pólizas en vigor (anuales y multianuales) igual al valor esperado de los flujos futuros de obligaciones, considerando el valor temporal del dinero con base en las curvas de tasas de interés libres de riesgo de mercado para cada moneda o unidad monetaria proporcionadas por el proveedor de precios. Las hipótesis y procedimientos con que se determinan los flujos futuros de obligaciones, con base en los cuales se obtiene la mejor estimación, fueron definidas por un actuario certificado y registradas en notas técnicas ante la CNSF.

En el caso las anualidades futuras de pólizas multianuales, se calcula como las primas de tarifa correspondientes a las anualidades futuras acumuladas con el rendimiento correspondiente a dichas anualidades, durante el tiempo que lleva vigente la póliza.

Para las primas emitidas por anticipado, la reserva de riesgos en curso corresponde al monto bruto de las primas que hayan sido emitidas por anticipado restándole los costos de adquisición, para efectos contables, se registra al momento de la emisión en forma separada de la reserva, y dicha reserva de riesgos en curso se constituye desde la emisión hasta el momento en que las pólizas inicien su periodo de vigencia. En tanto las pólizas no inicien su periodo de vigencia el margen de riesgo será igual a cero.

El margen de riesgo se obtiene del cálculo del RCS en congruencia con el riesgo subyacente de pérdidas por desviación que puedan tener las obligaciones futuras retenidas por riesgos en curso como se establece en el capítulo 5.4.4 de la CUSF y al sistema de cálculo del requerimiento de capital de solvencia (SCRCS) considerando la duración de las obligaciones y una tasa de 10% de costo de capital definido en la CUSF.

Se desarrollaron tantas metodologías como grupos homogéneos de riesgos hay en la cartera de la Institución, siguiendo lo establecido en el capítulo 5.1.3 numeral IX de la CUSF. En estas metodologías se especifican los criterios de verificación de la calidad de la información, y los métodos de cálculo de cada hipótesis actuarial y las metodologías de las pruebas retrospectivas (prueba de back-testing) para verificar que los saldos y modelos de estimación de reservas hayan sido adecuados.

Para el caso particular de los seguros de vida a largo plazo se realiza una valuación a tasa técnica pactada, que dependiendo de la fecha de emisión se utiliza diferente tasa: para las pólizas emitidas hasta el 31 de diciembre de 2015, se valúan con la tasa con la que se valuaba antes de la entrada en vigor de la nueva regulación; para los negocios emitidos a partir del 1 de enero de 2016 se valúa con base en las curvas de tasas de interés libres de riesgo de mercado para cada moneda o unidad monetaria proporcionadas por el proveedor de precios correspondientes al último día del mes en que se emitieron las pólizas.

### • Reserva de siniestros ocurridos y no reportados

La reserva por siniestros ocurridos y no reportados, es para las obligaciones pendientes de cumplir por siniestros que habiendo ya ocurrido a la fecha de valuación aún no han sido reportados o cuando habiendo ocurrido en fechas anteriores a la fecha de valuación, de dicho siniestro se puedan derivar reclamaciones complementarias futuras o ajustes a las estimaciones inicialmente realizadas a dicho siniestro, así como sus gastos de ajuste, salvamentos y recuperaciones, la reserva al momento de la valuación se determina como la mejor estimación de las obligaciones futuras correspondientes a dichos tipos de siniestros, ajustes, salvamentos y recuperaciones, más el margen de riesgo, que se obtiene del cálculo del RCS de acuerdo a la normatividad y al sistema de cálculo del requerimiento de capital de solvencia (SCRCS) considerando la duración de las obligaciones y el costo de capital de 10% definido en la CUSF.

Las metodologías de reservas por obligaciones pendientes de cumplir por siniestros ocurridos y no reportados con sus hipótesis y procedimientos fueron elaboradas por un actuario certificado, revisadas por un actuario independiente y registradas ante la CNSF.

Adicional a lo anterior, el cálculo de ambas reservas, se hace en apego a los estándares de práctica actuarial adoptados por el Colegio Nacional de Actuarios en materia de constitución y valuación de las Reservas Técnicas, que se especifican en el capítulo 5.17 de la CUSF.

## Capital contable

El capital contable y sus efectos de reexpresión al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se integran como se muestra a continuación:

GRUPO NACIONAL PROVINCIAL, S.A.B. Y SUBSIDIARIAS  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS  
 Al 31 de diciembre de 2019 y 2018  
 (Cifras en millones de pesos)

Capital	2019		
	Histórico	Efecto de reexpresión	Reexpresado
Capital social pagado:			
Capital social	\$ 600	\$ 3,396	\$ 3,996
Capital no suscrito	(263)	(1,690)	(1,953)
Acciones propias recompradas	(1)	-	(1)
Reservas:			
Legal	1,914	(290)	1,624
Otras	473	26	499
Superávit por valuación	3,250	(161)	3,089
Resultados de ejercicios anteriores	4,401	(1,380)	3,021
Resultado del ejercicio	4,435	-	4,435
Exceso en la actualización del capital contable	-	100	100
Remediones por beneficios definidos a los empleados	(164)	-	(164)
<b>Total del capital contable</b>	<b>\$ 14,645</b>	<b>\$ 1</b>	<b>\$ 14,646</b>

Capital	2018		
	Histórico	Efecto de reexpresión	Reexpresado
Capital social pagado:			
Capital social	\$ 600	\$ 3,396	\$ 3,996
Capital no suscrito	(263)	(1,690)	(1,953)
Acciones propias recompradas	(1)	-	(1)
Reservas:			
Legal	1,591	(290)	1,301
Otras	473	26	499
Superávit por valuación	2,843	(161)	2,682
Resultados de ejercicios anteriores	5,108	(1,380)	3,728
Resultado del ejercicio	3,234	-	3,234
Exceso en la actualización del capital contable	-	100	100
Remediones por beneficios definidos a los empleados	(103)	-	(103)
<b>Total del capital contable</b>	<b>\$ 13,482</b>	<b>\$ 1</b>	<b>\$ 13,483</b>

La Institución no ha capitalizado superávit por valuación de inmuebles.

#### d) Categorías de inversiones en instrumentos financieros

##### Políticas contables relativas a las inversiones

Las políticas contables relativas a las inversiones se incluyen en la nota 3.

##### Naturaleza de cada categoría, condiciones generales y criterios de clasificación

A continuación se indican naturaleza de cada categoría, condiciones generales y criterios de clasificación de las inversiones:

- *Inversiones en valores gubernamentales con fines de negociación:* La intención de esta categoría es el tener instrumentos con un respaldo sólido y de fácil realización para cubrir necesidades de liquidez derivadas de siniestros y la propia operación de la Institución, así como gastos inmediatos de la Institución. Serán en todo momento instrumentos que protejan los intereses de los asegurados y aumenten la dinámica de la cartera de inversiones.
- *Inversiones en valores de empresas privadas, con tasa conocida, del sector financiero, con fines de negociación:* Son instrumentos financieros emitidos por instituciones privadas del sector financiero teniendo como objetivo cubrir necesidades de liquidez derivadas de siniestros y la propia operación de la Institución, incluyendo gastos. Serán en todo momento instrumentos que protejan los intereses de los asegurados y aumenten la dinámica de la cartera de inversiones y pretenden dar diversificación en las exposiciones de riesgo de crédito y de tasa de interés.
- *Inversiones en valores de empresas privadas, con tasa conocida, del sector no financiero, con fines de negociación:* Son instrumentos financieros emitidos por empresas privadas del sector no financiero, teniendo como objetivo cubrir necesidades de liquidez derivadas de siniestros y la propia operación de la Institución, así como gastos de la Institución. Serán en todo momento instrumentos que protejan los intereses de los asegurados y aumenten la dinámica de la cartera de inversiones y pretenden dar diversificación en las exposiciones de riesgo de crédito y de tasa de interés.
- *Inversiones en valores de empresas privadas, de renta variable del sector financiero, con fines de negociación:* Son acciones de empresas que cotizan en la Bolsa Mexicana de Valores (BMV).
- *Inversiones permanentes:* Son inversiones en subsidiarias y asociadas.



- *Inversiones en valores de empresas privadas, de renta variable del sector no financiero, con fines de negociación:* Son acciones de empresas que cotizan en la BMV.

**Composición de cada categoría por tipo de instrumento, principales riesgos asociados a los mismos e información acerca de los plazos de cada tipo de inversión**

A continuación se muestra la cartera de inversiones clasificada con base a la calificación de los instrumentos:

Tipo	Calificación (no auditada)	2019		Monto	% Total
		Plazo menor o igual a 1 año	Plazo mayor a 1 año		
Privado	AA(mex)	\$ -	\$ 380	\$ 380	0.28%
	AAA(mex)	1,145	6,850	7,995	5.92%
	B3.mx	-	9	9	0.01%
	BB+	-	3,228	3,228	2.39%
	BBB	-	3,846	3,846	2.85%
	BBB+	-	179	179	0.13%
	mxAA-	-	181	181	0.13%
	mxAA+	-	19	19	0.01%
	mxAAA	975	1,040	2,015	1.49%
	mxBBB	-	77	77	0.06%
	F1+(mex)	2,616	-	2,616	1.94%
	Aaa.mx	301	1,070	1,371	1.01%
	L-AAA(mex)-F1	8	-	8	0.00%
	Sin calificación	5	4	9	0.00%
		\$ 5,050	\$ 16,883	\$ 21,933	16.22%
Gubernamental	mxAAA	-	403	403	0.30%
	AAA(mex)	4,395	26,084	30,479	22.56%
	BBB+	-	2,898	2,898	2.14%
	Ba1	-	2,607	2,607	1.93%
	BBB	226	58,484	58,710	43.35%
	F1+(mex)	2,973	-	2,973	2.20%
	Sin calificación	188	-	188	0.00%
		7,782	90,476	98,258	72.59%
Extranjero	A3	-	80	80	0.06%
	AAA(mex)	-	577	577	0.43%
	mxAAA	261	-	261	0.19%
	Baa1	-	519	519	0.38%
	Sin calificación	452	134	586	0.43%
		713	1,310	2,023	1.50%
Reporto	AAA(mex)	4,478	-	4,478	3.31%
Préstamo de valores	AAA(mex)	793	3,237	4,030	2.98%
Renta variable	AAA/2	777	-	777	0.58%
	AAA/4	6	-	6	0.00%
	AAA/5	49	-	49	0.04%
	AAA/6	68	-	68	0.05%
	AAA/7	16	-	16	0.01%
	Sin calificación	1,237	-	1,237	0.92%
		2,153	-	2,153	1.59%
Valores restringidos	F1+(mex)	\$ 296	\$ -	\$ 296	0.22%
<b>Total general</b>		<b>\$ 21,265</b>	<b>\$ 116,384</b>	<b>\$ 133,171</b>	<b>100%</b>

GRUPO NACIONAL PROVINCIAL, S.A.B. Y SUBSIDIARIAS  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS  
 Al 31 de diciembre de 2019 y 2018  
 (Cifras en millones de pesos)

Tipo	Calificación (no auditada)	2018		Monto	% Total
		Plazo menor o igual a 1 año	Plazo mayor a 1 año		
Privado	AA(mex)	-	108	108	0.1%
	AA-(mex)	-	151	151	0.1%
	AAA(mex)	-	1,827	1,827	1.6%
	B3.mx	-	9	9	0.0%
	Baa1	-	2,975	2,975	2.5%
	Baa3	-	3,787	3,787	3.2%
	BBB+	-	181	181	0.2%
	mxA-1+	301	-	301	0.3%
	mxAA-	7	397	404	0.3%
	mxAA+	-	20	20	0.0%
	mxAAA	110	3,754	3,864	3.3%
	mxBBB-	-	70	70	0.1%
	F1+(mex)	503	-	503	0.4%
	Aaa.mx	-	280	280	0.2%
	Aa1.mx	17	185	202	0.2%
	Aa3.mx	950	154	1,104	0.9%
	HR1	301	-	301	0.3%
C-mxA-1+SP	9	-	9	0.0%	
L-MXAAA-SP	-	8	8	0.01%	
		\$ 2,198	\$ 13,906	\$ 16,104	13.71%
Gubernamental	mxAAA	3,018	20,897	23,915	20.42%
	mxA-1+	5,777	-	5,777	4.93%
	AAA(mex)	-	1,553	1,553	1.33%
	BBB+	-	54,528	54,528	46.58%
	Ba1	-	3,469	3,469	2.96%
Sin calificación	129	50	179	0.01%	
		8,924	80,497	89,421	76.23%
Extranjero	mxAAA	32	806	838	0.72%
	Baa1	-	494	494	0.42%
	SC	-	128	128	0.11%
	Sin calificación	303	-	303	0.26%
		335	1,428	1,763	1.50%
Reporto	mxA-1	42	-	42	0.04%
	mxA-1+	1,715	-	1,715	1.46%
	F1(mex)	900	-	900	0.77%
	F2(mex)	127	-	127	0.11%
	Sin calificación	676	-	676	0.58%
		3,460	-	3,460	2.95%
Préstamo de valores	mxAAA	-	5,113	5,113	4.37%
		-	5,113	5,113	4.37%
Renta variable	AAA/3	4	-	4	0.00%
	AAA/4(mex)	5	-	5	0.00%
	AAA/6(mex)	18	-	18	0.02%
	AAA/7(mex)	14	-	14	0.01%
	SC	132	-	132	0.11%
Sin calificación	798	-	798	0.68%	
		971	-	971	0.83%
Valores restringidos		\$ 449	\$ -	\$ 449	0.38%
<b>Total general</b>		<b>\$ 16,337</b>	<b>\$ 100,944</b>	<b>\$ 117,281</b>	<b>100%</b>

#### e) Asuntos pendientes de resolución

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Institución no tiene conocimiento de asuntos pendientes de resolución que pudieran originar un cambio en la valuación de los activos, pasivos y capital reportados que no hayan sido revelados.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se encuentran en proceso diversos juicios interpuestos ante diferentes autoridades:

Al 31 de diciembre de 2019, la Institución se encuentra en el proceso de preparación de sus estudios de precios de transferencia por las operaciones con partes relacionadas realizadas durante el ejercicio. Por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018, de acuerdo con el estudio de precios de transferencia preparado por un especialista independiente, las operaciones con partes relacionadas fueron realizadas a valores de mercado.



**f) Reaseguro financiero**

Durante 2019 y 2018, la Institución no realizó operaciones de reaseguro financiero, ni tampoco colocó instrumentos de transferencia de porciones del riesgo de la cartera de riesgos técnicos de seguros al mercado de valores.

**g) Arrendamiento financiero**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Institución tiene celebrados contratos de arrendamiento financiero de equipo de transporte, de oficina y diverso con su subsidiaria, Arrendamiento y Administración de Flotillas, por periodos que fluctúan entre 3 y 8 años, con tasas de interés variables. Los activos y pasivos registrados por estos conceptos, ascienden a \$58 y \$28, respectivamente.

**h) Emisión de obligaciones subordinadas y otros títulos de crédito**

La Institución no ha realizado emisión de obligaciones subordinadas u otro tipo de crédito de esta naturaleza.

**i) Otras notas de revelación**

En los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Institución no presentó actividades interrumpidas que afecten el estado de resultados de esos ejercicios.

No han ocurrido hechos posteriores al cierre del ejercicio que afecten las cifras de los estados financieros o que hubieran requerido presentar información complementaria.

Durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018, la Institución reconoció una liberación de la reserva matemática por \$114 al identificar que en los productos de planes de Platino, Privilegio y Vida Mujer, para efectos de valuación, consideraba el importe de la suma asegurada adicional a que tiene derecho el asegurado para efectos de determinar la edad de cálculo. Adicionalmente, la Institución no había reconocido la disminución en dicha edad por la condición de género (3 años), ni por condición de no fumador (2 años).

*C. P. Guillermo Babatz*

## INFORME DEL COMISARIO A LOS ESTADOS FINANCIEROS NO CONSOLIDADOS

### H. ASAMBLEA DE ACCIONISTAS DE Grupo Nacional Provincial, S.A.B. Presente.

En mi carácter de Comisario de Grupo Nacional Provincial, S.A.B. (la Institución), rindo a ustedes mi dictamen que comprende el balance general no consolidado al 31 de diciembre de 2019, y el estado no consolidado de resultados, de cambios en el capital contable y de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha.

Como parte de mis responsabilidades de Comisario efectué entre otros, los siguientes procedimientos: i) asistí a las Asambleas de Accionistas y Juntas de Consejo de Administración y del Comité de Auditoría y Prácticas Societarias a las que fui convocado, ii) obtuve de los directores y administradores la información sobre las operaciones, documentación y registros que consideré necesario examinar; iii) revisé con el alcance que determiné necesario en las circunstancias, el dictamen que sin salvedades rindieron en esta fecha, los auditores financieros externos Mancera, S.C., en relación con los estados financieros mencionados en el párrafo anterior, y iv) revisé con el alcance que determiné necesario de las circunstancias, los dictámenes que sin salvedades rindieron los auditores actuariales externos Mancera, S.C., respecto de las reservas técnicas de la Institución, al 31 de diciembre de 2019.

En mi opinión, los estados financieros no consolidados de Grupo Nacional Provincial, S.A.B. que se presentan en esta asamblea, correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019, han sido preparados, en todos los aspectos materiales, de conformidad con el marco normativo contable aplicable a las Instituciones de Seguros, emitido por la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas.

C.P. Guillermo Babatz García

COMISARIO

Ciudad de México,  
21 de febrero de 2020

GRUPO NACIONAL PROVINCIAL, S.A.B.

## ESTADOS FINANCIEROS NO CONSOLIDADOS

Al 31 de diciembre de 2019 con informe de los auditores independientes

→ INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	100
→ BALANCE GENERAL	102
→ ESTADO DE RESULTADOS	103
→ ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE	104
→ ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	105
→ NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	106

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

### A la Asamblea General de Accionistas de Grupo Nacional Provincial, S.A.B.

#### Opinión

Hemos auditado los estados financieros no consolidados adjuntos de Grupo Nacional Provincial, S.A.B. (“la Institución”), que comprenden el balance general no consolidado al 31 de diciembre de 2019, los estados no consolidados de resultados, de cambios en el capital contable y de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas de los estados financieros no consolidados que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros no consolidados adjuntos han sido preparados, en todos los aspectos materiales, de conformidad con el marco normativo contable aplicable a las instituciones de seguros, emitido por la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas (“CNSF”).

#### Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (“NIA”). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros no consolidados” de nuestro informe. Somos independientes de la Institución de conformidad con el “Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores” (“Código de Ética del IESBA”) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros no consolidados en México por el “Código de Ética Profesional del Instituto Mexicano de Contadores Públicos” (“Código de Ética del IMCP”) y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

#### Responsabilidades de la Administración y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros no consolidados

La Administración es responsable de la preparación y presentación de los estados financieros no consolidados adjuntos de conformidad con el marco normativo contable que se describe en la nota 3 y que es aplicable a las instituciones de seguros, emitido por CNSF y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros no consolidados libres de desviación material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros no consolidados, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la Institución para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con el negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha excepto si la Administración tiene intención de liquidar la Institución o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Institución.

#### Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros no consolidados

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no consolidados en su conjunto están libres de desviación material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una desviación material cuando existe. Las desviaciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros no consolidados.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:



- Identificamos y evaluamos los riesgos de desviación material en los estados financieros no consolidados, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una desviación material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Institución.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Institución para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros no consolidados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Institución deje de continuar como negocio en marcha.

Comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificado y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno de Grupo Nacional Provincial, S.A.B. una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

#### **Información sobre otros requerimientos legales y reglamentarios**

Como se menciona en la nota 3, los estados financieros no consolidados adjuntos fueron preparados con el propósito de cumplir con las disposiciones legales a que está sujeta la Institución como entidad jurídica independiente, y por lo tanto, las inversiones en acciones de sus subsidiarias se valoraron a través del método de participación. Por separado se presentan estados financieros consolidados, sobre los cuales, en esta misma fecha, emitimos una opinión no modificada.

El socio responsable de la auditoría por el ejercicio concluido el 31 de diciembre de 2019 es quién suscribe este informe.

Mancera, S.C.  
Integrante de  
Ernst & Young Global Limited



C.P.C. Bernardo Jesús Meza Osornio

Ciudad de México, a  
21 de febrero de 2020

GRUPO NACIONAL PROVINCIAL, S.A.B.

BALANES GENERALES NO CONSOLIDADOS

(Cifras en millones de pesos)

(Notas 1, 2, 3 y 4)

ACTIVO	Al 31 de diciembre de		PASIVO	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018		2019	2018
<b>Inversiones (nota 4)</b>			<b>Reservas técnicas (nota 3k)</b>		
<b>Valores</b>			<b>De riesgos en curso (nota 12)</b>		
Gubernamentales	\$ 98,085	\$ 89,258	Seguros de vida	\$ 103,236	\$ 88,766
Empresas privadas - tasa conocida	21,921	16,086	Seguros de accidentes y enfermedades	8,467	7,617
Empresas privadas - renta variable	2,153	972	Seguros de daños	12,451	11,146
Extranjeros	2,023	1,763		124,154	107,529
Inversiones en valores dados en préstamo	4,030	5,113	<b>Reserva de obligaciones pendientes de cumplir</b>		
Valores restringidos	296	449	Por pólizas vencidas y siniestros ocurridos pendientes de pago	8,262	9,134
	128,508	113,641	Por siniestros ocurridos y no reportados y gastos de ajuste asignados a los siniestros (nota 12)	2,292	1,468
<b>Deudor por reporte</b>	4,478	3,460	Por fondos en administración	1,556	1,604
Cartera de crédito (neto)			Por primas en depósito	891	883
Cartera de crédito vigente	2,150	1,841		13,001	13,089
Cartera de crédito vencida	19	18	Reservas de riesgos catastróficos	687	637
Estimaciones preventivas por riesgos crediticios	(11)	(11)	<b>Total reservas técnicas</b>	137,842	121,255
	2,158	1,848	<b>Reserva para obligaciones laborales (nota 15)</b>	972	957
Inmuebles (neto) (nota 5)	1,292	1,267	<b>Acreedores (nota 13)</b>		
<b>Total inversiones</b>	136,436	120,216	Agentes y ajustadores	2,818	2,666
Inversiones para obligaciones laborales (nota 15)	957	943	Fondos en administración de pérdidas	218	159
<b>Disponibilidad</b>			Diversos (nota 13)	4,495	3,913
Caja y bancos	979	654		7,531	6,738
<b>Deudores</b>			<b>Reaseguradores y reafianzadores</b>		
Por primas (nota 6)	24,034	19,832	Instituciones de seguros y fianzas	730	773
Adeudos a cargo de dependencias y entidades de la Administración Pública Federal	2	5	Depósitos retenidos	46	47
Agentes y ajustadores	49	36	Otras participaciones	1	1
Otros (nota 7)	1,236	1,257		777	821
Estimación para castigos (nota 7)	(153)	(157)	<b>Otros pasivos</b>		
	25,168	20,973	Provisión para la participación de los trabajadores en la utilidad (nota 15k)	800	458
<b>Reaseguradores y reafianzadores (neto) (nota 8)</b>			Provisión para impuestos a la utilidad (nota 17)	2,298	1,291
Instituciones de seguros y fianzas	237	290	Otras obligaciones (nota 14)	3,850	2,927
Depósitos retenidos	1	2	Créditos diferidos (nota 18)	2,371	2,526
Importes recuperables de reaseguro	2,889	3,594		9,319	7,202
Estimación preventiva de riesgos crediticios de reaseguradoras extranjeras	(3)	(3)	<b>Suma del pasivo</b>	156,441	136,973
Estimación para castigos	(52)	(57)	<b>Capital contable (nota 19)</b>		
	3,072	3,826	<b>Capital contribuido</b>		
<b>Inversiones permanentes (nota 9d)</b>			Capital social	3,996	3,996
Subsidiarias	1,099	1,075	Capital social no suscrito	(1,953)	(1,953)
Asociadas	65	68	Acciones propias recompradas	(1)	(1)
	1,164	1,143		2,042	2,042
<b>Otros activos</b>			<b>Capital ganado</b>		
Mobiliario y equipo (neto)	501	335	<b>Reservas</b>		
Activos adjudicados	13	13	Legal	1,624	1,301
Diversos (nota 10)	1,754	1,388	Otras	499	499
Activos intangibles amortizables (netos)	232	223		2,123	1,800
Activos intangibles de larga duración (netos) (nota 11)	811	742	Superávit por valuación (nota 19d)	3,089	2,682
	3,311	2,701	Resultados de ejercicios anteriores	3,021	3,727
			Resultado del ejercicio	4,435	3,234
			Resultado por tenencia de activos no monetarios	100	100
			Remediones por beneficios definidos a los empleados	(164)	(102)
			<b>Total capital ganado</b>	12,604	11,441
			<b>Suma del capital</b>	14,646	13,483
<b>Suma del activo</b>	\$ 171,087	\$ 150,456	<b>Suma del pasivo y capital</b>	\$ 171,087	\$ 150,456

Cuentas de orden	2019	2018
Fondos de administración (nota 23)	\$ 10,458	\$ 9,799
Responsabilidad por fianzas en vigor	2	3
Cuentas de registro	15,837	10,827
Operaciones con valores otorgados en préstamo (nota 4)	4,536	5,503

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros no consolidados.



GRUPO NACIONAL PROVINCIAL, S.A.B.

## ESTADOS NO CONSOLIDADOS DE RESULTADOS

(Cifras en millones de pesos)

(Notas 1, 2, 3 y 4)

	Por los años terminados el 31 de diciembre de	
	2019	2018
<b>Primas</b>		
Emitidas	\$ 68,062	\$ 60,304
Cedidas	(2,981)	(3,028)
De retención	65,081	57,276
Incremento neto de la reserva de riesgos en curso y de fianzas en vigor	(9,174)	(7,945)
Primas de retención devengadas	55,907	49,331
<b>Costo neto de adquisición</b>		
Comisiones a agentes	6,525	5,940
Compensaciones adicionales a agentes	2,811	2,681
Comisiones por reaseguro y reafianzamiento tomado	14	14
Comisiones por reaseguro cedido	(502)	(487)
Cobertura de exceso de pérdida	975	1,039
Otros (nota 20)	5,515	4,699
	15,338	13,886
<b>Costo neto de siniestralidad, reclamaciones y otras obligaciones pendientes de cumplir (nota 21)</b>		
Siniestralidad y otras obligaciones pendientes de cumplir	39,396	36,200
Siniestralidad recuperada del reaseguro no proporcional	(750)	(1,288)
	38,646	34,912
<b>Utilidad técnica</b>	1,923	533
<b>Incremento neto de otras reservas técnicas</b>		
Reserva para riesgos catastróficos	66	30
Reserva de contingencia	-	(4)
Resultado de operaciones análogas y conexas	425	447
<b>Utilidad bruta</b>	2,282	954
<b>Gastos de operación netos</b>		
Gastos administrativos y operativos	1,080	1,546
Remuneraciones y prestaciones al personal	2,317	1,873
Depreciaciones y amortizaciones (nota 3g y 11)	317	365
	3,713	3,784
Pérdida de la operación	(1,432)	(2,830)
<b>Resultado integral de financiamiento</b>		
De inversiones	5,586	5,236
Por venta de inversiones	61	43
Por valuación de inversiones	528	662
Por recargo sobre primas	988	894
Intereses por créditos	695	608
Castigos preventivos por importes recuperables de reaseguro	1	(4)
Castigos preventivos por riesgos crediticios	-	11
Resultado cambiario	(48)	(166)
	7,811	7,284
Participación en el resultado de inversiones permanentes	(1)	61
<b>Utilidad antes de impuestos a la utilidad</b>	6,379	4,515
Provisión para impuestos a la utilidad (nota 17)	1,944	1,281
<b>Utilidad del ejercicio</b>	\$ 4,435	\$ 3,234

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros no consolidados.

GRUPO NACIONAL PROVINCIAL, S.A.B.

ESTADOS NO CONSOLIDADOS DE CAMBIOS EN EL CAPITAL CONTABLE

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018  
(Nota 19)

Concepto	Capital contribuido			Capital ganado			Total del capital contable	
	Capital o fondo social pagado	Reservas de capital	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Resultado por tenencia de activos no monetarios	Remediciones por beneficios definidos a los empleados		Superávit por valuación
Saldos al 31 de diciembre de 2017	\$ 2,042	\$ 1,533	\$ 2,750	\$ 2,669	\$ 100	\$ (102)	\$ 3,604	\$ 12,595
<b>Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas:</b>								
Pago de dividendos (nota 19b)			(1,334)					(1,334)
Traspaso a resultados de ejercicios anteriores e incremento de la reserva legal		267	2,402	(2,669)				-
<b>Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral:</b>								
Resultado del ejercicio				3,234				3,234
Cambios en el superávit del periodo (nota 19d)							(1,513)	(1,513)
Otros (nota 19e)			(91)				592	501
Saldos al 31 de diciembre de 2018	\$ 2,042	\$ 1,800	\$ 3,727	\$ 3,234	\$ 100	\$ (102)	\$ 2,682	\$ 13,483
<b>Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas:</b>								
Pago de dividendos (nota 19b)			(3,617)					(3,617)
Traspaso a resultados de ejercicios anteriores e incremento de la reserva legal		323	2,911	(3,234)				-
<b>Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral:</b>								
Resultado del ejercicio				4,435				4,435
Cambios en el superávit del periodo (nota 19d)							609	609
Otros (nota 19e)						(62)	(202)	(264)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>\$ 2,042</b>	<b>\$ 2,123</b>	<b>\$ 3,021</b>	<b>\$ 4,435</b>	<b>\$ 100</b>	<b>\$ (164)</b>	<b>\$ 3,089</b>	<b>\$ 14,646</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros no consolidados.



GRUPO NACIONAL PROVINCIAL, S.A.B.

ESTADOS NO CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

(Cifras en millones de pesos)

	Por los años terminados el 31 de diciembre de	
	2019	2018
<b>Resultado neto</b>	\$ 4,435	\$ 3,234
<b>Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo</b>		
Utilidad o pérdida por valorización asociada a actividades de inversión y financiamiento	(20)	(51)
Estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro	(13)	3
Depreciaciones y amortizaciones	130	319
Ajuste o incremento a las reservas técnicas	13,911	2,357
Provisiones	218	280
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	804	699
Participación en el resultado de subsidiarias y asociadas	(1)	(29)
	15,029	3,578
<b>Actividades de operación</b>		
Cambio en inversiones en valores	(12,604)	(912)
Cambio en deudores por reporto	(1,018)	1,673
Cambio en préstamos de valores	1,083	(4,993)
Cambio en primas por cobrar	(4,108)	(2,451)
Cambio en deudores	(237)	45
Cambio en reaseguradores y reafianzadores	808	7,104
Cambio en otros activos operativos	(606)	(401)
Cambio en obligaciones contractuales y gastos asociados a la siniestralidad	(266)	(6,143)
Cambio en otros pasivos operativos	1,543	666
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	(15,405)	1,400
<b>Actividades de inversión</b>		
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo, neto	(121)	37
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	(121)	37
<b>Actividades de financiamiento</b>		
Pagos de dividendos en efectivo	(3,617)	(1,327)
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	(3,617)	(1,327)
Incremento neto de efectivo	321	110
Efectos por cambios en el valor del efectivo	4	(27)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	654	571
Efectivo y equivalente de efectivo al final del periodo	\$ 979	\$ 654

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros no consolidados.

## GRUPO NACIONAL PROVINCIAL, S.A.B.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS NO CONSOLIDADOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Cifras en millones de pesos)

## 1. OBJETO DE LA INSTITUCIÓN

Grupo Nacional Provincial, S.A.B. ("la Institución"), es una sociedad mexicana, cuyo objeto es la prestación de servicios de protección de riesgos de vida, accidentes y enfermedades, daños, reaseguro y reafianzamiento, en los términos de la Ley de Instituciones de Seguros y de Fianzas (LISF).

## 2. AUTORIZACIÓN Y APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La emisión de los estados financieros no consolidados por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018 y las notas correspondientes fueron autorizadas por el Director de Finanzas, Actuario Leonardo Pin Fernández el 20 de febrero de 2020 y 22 de febrero de 2019, respectivamente. Estos estados financieros no consolidados deberán ser aprobados por el Comité de Auditoría y Prácticas Societarias, el Consejo de Administración y por la Asamblea de Accionistas, órganos que tienen la facultad de ordenar su modificación. La Comisión Nacional de Seguros y Fianzas de México (CNSF), al llevar a cabo la revisión de los estados financieros anuales, también podrá ordenar las modificaciones o correcciones que a su juicio considere necesarias.

## 3. MARCO NORMATIVO CONTABLE

Los estados financieros no consolidados adjuntos de la Institución han sido preparados de conformidad con el marco normativo contable aplicable a las instituciones de seguros, emitido por la CNSF.

El marco normativo contable establece que las instituciones de seguros deben observar los lineamientos contables específicos establecidos por la CNSF y las Normas de Información Financiera mexicanas (NIF), emitidas y adoptadas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A.C. (CINIF). La CNSF también está facultada para autorizar o expresar su no objeción a ciertos tratamientos contables particulares para sus reguladas. Asimismo, si hubiera algún criterio que no esté contemplado por la CNSF o NIF se podrá remitir a la aplicación supletoria de IFRS (NIF A-8).

La normativa de la CNSF a que se refiere el párrafo anterior, contempla normas de reconocimiento, valuación, presentación y revelación.

A continuación se describen las políticas y prácticas contables más importantes aplicadas por la Institución en la preparación de sus estados financieros:

## a) Bases de preparación

Los estados financieros no consolidados adjuntos fueron preparados para cumplir con las disposiciones legales aplicables a la Institución, como una entidad jurídica independiente; por lo tanto, las inversiones en acciones de sus compañías subsidiarias se valoraron a través del método de participación. Por separado se presentan los estados financieros consolidados, los cuales fueron emitidos en las mismas fechas en que se emitieron estos estados financieros no consolidados. En la nota 25 se presenta un resumen de la información financiera consolidada.

Los estados financieros de las compañías subsidiarias son preparados considerando el mismo periodo contable y empleando políticas contables consistentes con los aplicados por la Institución.

La tenencia accionaria de la Institución, en compañías sobre las que ejerce control al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se detalla en la nota 9d.

**Entorno no inflacionario**

Los estados financieros han sido preparados con base en el costo histórico, excepto por las partidas no monetarias que hayan sido adquiridas o reconocidas en los estados financieros antes del 31 de diciembre de 2007, en cuyo caso incorporan los efectos de la inflación desde su reconocimiento inicial en los estados financieros y hasta el 31 de diciembre de 2007.

La inflación de 2019 y 2018 determinada a través del Índice Nacional de Precios al Consumidor que publica el Instituto Nacional de Estadística y Geografía (INEGI), fue de 2.83% y 4.83%, respectivamente. La inflación acumulada en los últimos 3 años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 fue de 15.10% y 15.69%, respectivamente, nivel que, de acuerdo al marco normativo contable, corresponde a un entorno económico no inflacionario, que requiere que se continúe con la preparación de estados financieros sobre la base de costo histórico.

## b) Inversiones en valores

Este rubro incluye las inversiones en títulos de deuda y de capital, cotizados o no cotizados en bolsa de valores y se clasifican al momento de su adquisición para su valuación y registro, con base en la intención que tenga la Institución respecto a su utilización. Al momento de la adquisición, las inversiones se clasifican de la siguiente forma:

- *Con fines de negociación:* corresponden a los instrumentos que se mantienen con la intención de cubrir siniestros y/o gastos de operación, negociarlos a corto plazo en fechas anteriores a su vencimiento.
- *Disponibles para la venta:* corresponden a los instrumentos que no fueron clasificados como inversiones con fines de negociación.



El registro, clasificación y valuación de las inversiones en valores se debe apegar a las siguientes disposiciones:

#### **Títulos de deuda**

Estos títulos se registran al momento de su compra a su costo de adquisición. Los costos de transacción por la adquisición, se reconocen en el estado de resultados del periodo en la fecha de adquisición.

Los rendimientos de estas inversiones se reconocen en los resultados del periodo conforme se devengan y son determinados a través del método de interés efectivo.

Mensualmente, la utilidad o pérdida en cambios de las inversiones en valores denominadas en moneda extranjera se reconocen en el estado de resultados del periodo.

Los títulos de deuda se clasifican y valúan como se indica a continuación:

- *Con fines de negociación:* Los títulos de deuda cotizados se valúan a su valor razonable, tomando como base los precios de mercado o valor razonable dados a conocer por los proveedores de precios autorizados por la CNSF. Los resultados por valuación de este tipo de instrumentos, mensualmente son reconocidos en los resultados del periodo. Esta valuación no se capitaliza, ni se reparte como dividendos a los accionistas hasta que no se realiza en efectivo. En la fecha de enajenación, se reconocen en el estado de resultados del periodo, el resultado por compra-venta que resulta del diferencial entre el precio de venta y el valor en libros.
- *Disponibles para la venta:* Las inversiones en títulos de deuda cotizados se valúan a su valor razonable, tomando como base los precios de mercado o valor razonable dados a conocer por los proveedores de precios autorizados por la CNSF. Los resultados por valuación de este tipo de inversiones, mensualmente se reconocen en el capital contable (neto del impuesto sobre la renta y participación de los trabajadores en la utilidad, diferidos), en tanto dichos instrumentos financieros no se vendan, o se reclasifiquen de categoría. Al momento de su enajenación o reclasificación de categoría los efectos reconocidos anteriormente en el capital contable, se registran en los resultados del periodo.

Los títulos de deuda para financiar la operación y disponibles para su venta, no cotizados, se valúan a su valor razonable, utilizando determinaciones técnicas del valor razonable.

#### **Títulos de capital**

Al momento de la compra, los títulos de capital se registran a su costo de adquisición. Los costos de transacción por la adquisición de los títulos, se reconocen en el estado de resultados del periodo, en la fecha de adquisición.

Las inversiones en títulos de capital se clasifican y valúan como se indica a continuación:

- *Con fines de negociación:* Las inversiones en acciones cotizadas, se valúan a su valor razonable, tomando como base los precios de mercado dados a conocer por los proveedores de precios autorizados por la CNSF. Mensualmente, la valuación de este tipo de instrumentos son reconocidos en el estado de resultados del periodo. Esta valuación no se capitaliza, ni se reparte como dividendos a los accionistas hasta que no se realiza en efectivo.
- *Disponibles para la venta:* Las inversiones en acciones cotizadas se valúan a su valor razonable, tomando como base los precios de mercado dados a conocer por los proveedores de precios autorizados por la CNSF. Los resultados por valuación de este tipo de inversiones se reconocen en el capital contable (neto del impuesto sobre la renta y participación de los trabajadores en la utilidad, diferidos), en tanto dichos instrumentos financieros no se vendan o reclasifiquen de categoría. Al momento de su enajenación o reclasificación de categoría los efectos reconocidos anteriormente en el capital contable, son registrados en el resultado del periodo.

Los dividendos de los títulos de capital con fines de negociación y disponibles para su venta se reconocen en los resultados del periodo, en el momento en que se genere el derecho a recibir el pago de los mismos. Cuando los dividendos se cobren, se deberá disminuir la inversión contra el rubro de disponibilidades.

#### **Inversiones permanentes en subsidiarias y asociadas**

Estas inversiones se registran inicialmente a su costo de adquisición y posteriormente se valúan a través del método de participación, mediante el cual se reconoce la participación en los resultados y en el capital de subsidiarias y asociadas.

Se consideran subsidiarias aquellas entidades que son controladas por otra entidad; la subsidiaria puede tener una forma jurídica similar o diferente a la de la controladora.

Se consideran asociadas aquellas inversiones en las que la Institución tiene influencia significativa. La influencia significativa está determinada por el porcentaje de tenencia accionaria que mantiene la Institución en la asociada.

#### **Inversiones en valores dados en préstamo**

En la fecha de contratación de las operaciones de préstamo en valores, el valor objeto del préstamo transferido al prestatario, se reconoce como restringido.

Se registran como activos restringidos todos aquellos que no se puede disponer o hacer uso de ellos y por lo cual permanecen en dicho rubro. Asimismo, se considerará que forman parte de la categoría los activos provenientes de operaciones que no se liquidan el mismo día, es decir, se reciben con fecha distinta a la de la operación.

GRUPO NACIONAL PROVINCIAL, S.A.B.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS NO CONSOLIDADOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018  
(Cifras en millones de pesos)

El importe del premio devengado se reconoce en los resultados del ejercicio, a través del método de interés efectivo, afectando el deudor por interés correspondiente durante la vigencia de la operación.

**Deudor por reporto**

En la fecha de contratación, se registra el deudor por reporto medido inicialmente al precio pactado y posteriormente se valúa a su costo amortizado. El rendimiento correspondiente se reconoce como un premio (interés) en los resultados del periodo conforme éste se devenga, calculándose de acuerdo al método de interés efectivo, afectando el deudor por reporto correspondiente durante la vigencia de la operación.

**c) Cartera de crédito**

En los préstamos o créditos otorgados se registra el monto efectivamente otorgado al acreditado, así como los intereses devengados. Sólo se difieren las comisiones cobradas por el otorgamiento inicial y algunos costos y gastos asociados, los cuales se amortizan contra los resultados del ejercicio durante la vida del crédito, bajo el método de línea recta.

**Préstamos sobre póliza**

Los préstamos sobre pólizas otorgados a asegurados, tienen como garantía la reserva matemática de las pólizas de seguros de vida correspondientes y son otorgados:

- a) A solicitud del asegurado (préstamos ordinarios).
- a) De forma automática para cubrir las primas adeudadas por el asegurado, en los casos previstos contractualmente (préstamos automáticos).

Al otorgarse o renovarse anualmente los préstamos, se incluye como parte del adeudo, el monto de los intereses cobrados por anticipado, a los cuales se les da el tratamiento de un cobro anticipado en el rubro de "Otros activos", el cual se amortiza durante la vida del préstamo (un año), bajo el método de línea recta contra los resultados del ejercicio.

**Estimación preventiva para riesgos crediticios**

Para préstamos o créditos con problemas de recuperación, la estimación se calcula considerando el importe total pendiente de recuperar y registra mensualmente afectando el rubro de estimaciones preventivas para riesgos crediticios en el activo y la cuenta castigos preventivos para riesgos crediticios que forma parte del Resultado Integral de Financiamiento.

**d) Inmuebles**

Los inmuebles se registran a su costo de adquisición y se ajustan, mediante avalúos, registrando el promedio entre el valor físico y el de capitalización de rentas practicados anualmente por peritos independientes de instituciones de crédito o corredores públicos, previamente registrados ante la CNSF.

La diferencia entre el valor determinado y el costo de adquisición de los inmuebles, constituye el incremento o decremento por valuación, el cual se registra en el capital contable (neto del impuesto sobre la renta y participación de los trabajadores en la utilidad, diferidos).

La depreciación de los inmuebles, por lo que corresponde a construcciones e instalaciones, se calcula sobre el valor determinado en el avalúo, con base en su vida útil remanente determinada en el mismo avalúo.

Con base en lo establecido por las disposiciones de la CNSF, para este rubro no se aplican las disposiciones establecidas en el Boletín C-15 "Deterioro en el valor de los activos de larga duración".

A la fecha de la enajenación de un inmueble, la utilidad o pérdida en la venta (valor de la venta menos valor en libros), se reconoce en el estado de resultados del periodo.

**e) Disponibilidades**

En este rubro se reconocen los depósitos bancarios en cuentas de cheques e inversiones diarias de excedentes de efectivo con disponibilidad inmediata, en moneda de curso legal y dólares.

El efectivo y otros equivalentes de efectivo, se valúan a su valor nominal. Los intereses generados se reconocen en el resultado conforme se devengan.

Los cheques, tanto del país como del extranjero, no cobrados después de dos días hábiles de haberse depositado, y los que habiéndose depositado hubieren sido objeto de devolución, se llevan contra la partida que le dio origen, en el caso de no poder identificar su registro se registra en el rubro de deudores diversos. Una vez transcurridos cuarenta y cinco días posteriores al registro en deudores diversos y de no haberse cobrado dichos cheques, estos se castigan directamente contra resultados.

Los cheques emitidos con anterioridad a la fecha de los estados financieros que se encuentran pendiente de entrega a los beneficiarios se reincorporan al rubro de efectivo reconociendo el pasivo que le dio origen.



#### f) Estimaciones para cuentas de cobro dudoso

La Institución realiza estimaciones para cuentas de cobro dudoso, siguiendo las disposiciones establecidas por la CNSF para estos fines, como sigue:

- Las cuentas por cobrar con vencimiento mayor a 90 días naturales, la estimación será la que resulte del estudio que determine el valor de recuperación estimado.
- Para aquellas cuentas por cobrar no comprendidas en el párrafo anterior se constituye una estimación por el importe total de los saldos que tengan una antigüedad superior a 60 y 90 días, para deudores no identificados e identificados, respectivamente.

No se constituye estimación para castigos o difícil cobro para los saldos a favor de impuestos, IVA acreditable, cuentas liquidadoras, depósitos en garantía y dividendos por cobrar en acciones.

Las cuentas por cobrar que hayan sido determinadas como incobrables y a su vez castigadas, se registran y administran en cuentas de orden.

#### g) Mobiliario y equipo

El mobiliario y equipo, se registra a su costo de adquisición. Los costos de reparación y mantenimiento se reconocen en el estado de resultados en la medida en que se incurren.

La depreciación del mobiliario y equipo se determina utilizando el método de línea recta y con base en su vida útil estimada como sigue:

Tipo	Vida útil estimada
Mobiliario y equipo de oficina	10 años
Equipo diverso	10 años
Equipo de transporte	4 años
Equipo de cómputo	4 años

El valor del mobiliario y equipo se revisa anualmente para determinar si existen indicios de deterioro en el valor de dichos activos.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la depreciación del ejercicio asciende a \$136 en ambos años. En los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, no existieron indicios de deterioro en el mobiliario y equipo.

#### h) Arrendamientos

Los arrendamientos se clasifican y reconocen como sigue:

Arrendamientos capitalizables.- Los contratos de arrendamiento de inmuebles y mobiliario y equipo se clasifican como capitalizables, si el contrato transfiere al arrendatario la propiedad del bien arrendado al término del arrendamiento, el contrato contiene una opción de compra a precio reducido, el periodo del arrendamiento es sustancialmente igual a la vida útil remanente del bien arrendado, o el valor presente de los pagos mínimos es sustancialmente igual al valor de mercado del bien arrendado, neto de cualquier beneficio o valor de desecho.

Arrendamientos operativos.- Cuando los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo arrendado permanezcan sustancialmente con el arrendador, se clasifican como arrendamientos operativos y las rentas devengadas se cargan a los resultados conforme se incurren.

#### i) Activos intangibles

Sólo se reconocen activos intangibles, que son identificables, que carecen de sustancia física, que proporcionan beneficios económicos futuros y se tiene control sobre dichos beneficios.

Para los activos intangibles desarrollados internamente (software), se reconocen los costos erogados en la etapa de desarrollo. Los costos erogados en la etapa de investigación se registran en el estado de resultados del periodo en que se incurren.

El reconocimiento de activos intangibles se realiza con previa notificación a la CNSF.

Los activos intangibles (vida definida) se reconocen inicialmente a su valor de adquisición y se amortizan mediante el método de línea recta, con base en su vida útil estimada o considerando las duraciones de términos contractuales para lo que fueron creados dichos desarrollos. La vida útil del activo intangible debe ser mayor a 3 años para su reconocimiento. Los activos intangibles se revisan anualmente para indicios de deterioro de acuerdo a lo establecido en el Boletín C-15 "Deterioro del valor de los activos de larga duración".

GRUPO NACIONAL PROVINCIAL, S.A.B.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS NO CONSOLIDADOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018  
(Cifras en millones de pesos)**j) Activos adjudicados**

Estos activos corresponden a inmuebles que pasaron a ser propiedad de la Institución por adjudicación en remate dentro de los juicios relacionados con créditos a su favor o al ejercer los derechos que les confieren las operaciones celebradas conforme a la Ley.

Los activos adjudicados se registran con base en el valor declarado en las escrituras o contratos de dación de pago y no son sujetos de depreciación y se conservan hasta su venta, la cual deberá realizarse dentro de un plazo de un año cuando se trate de títulos o bienes muebles, dos años cuando se trate de inmuebles urbanos y tres años cuando se trate de establecimientos mercantiles o industriales, o de inmuebles rústicos, estos plazos podrán ser renovados por la CNSF cuando sea imposible efectuar oportunamente su venta o expirados los plazos. Al momento de la venta de los activos adjudicados, la diferencia en el precio de venta y el valor en libros del bien adjudicado, neto de estimaciones, deberá reconocerse en el resultado del ejercicio como otros ingresos (egresos) de la operación.

La Institución lleva a cabo avalúos de los inmuebles adjudicados mediante peritos independientes. El valor del avalúo se compara con los importes registrados y en caso de que el avalúo sea menor, se crea una estimación. Asimismo, son sujetos de estimación aquellos inmuebles con problemas legales para promover su venta y que de acuerdo al análisis realizado por la Institución, tiene pocas probabilidades que el proceso legal se concluya satisfactoriamente.

**k) Reservas técnicas**

La constitución y valuación de las reservas se realiza mensualmente con base en los lineamientos establecidos en la LISF y la CUSF.

Las reservas técnicas del seguro directo (por cada ramo u operación) se registran como un pasivo. Se registran en el activo los importes recuperables de reaseguro (cuando corresponda) y el incremento o disminución neta de estas reservas, en el estado de resultados del periodo que corresponda. Para el caso de vida el diferencial que existe entre la tasa pactada y la tasa libre de riesgo se reconoce en cuentas de capital (superávit por valuación) al cierre de cada periodo.

Los importes recuperables de reaseguro de las reservas consideran las estimaciones por incumplimiento de los reaseguradores.

Las reservas en moneda extranjera son registradas en esa moneda y se revalúan a la fecha del balance general del periodo que corresponda.

Los aspectos más importantes de la valuación y registro de cada una de las reservas técnicas son los siguientes:

**k.1) Reserva de riesgos en curso**

Esta reserva representa la estimación de las obligaciones derivadas de los contratos de seguros en vigor por eventualidades futuras previstas en los contratos de seguros (pago de siniestros, vencimientos, beneficios, valores garantizados, dividendos, gastos de adquisición y administración), que no han ocurrido a la fecha de reporte y se espera sucedan en el periodo de vigencia remanente de los contratos, adicionados del margen por riesgo determinado en función del requerimiento de capital de solvencia.

La determinación de estas reservas se realiza considerando las notas técnicas propuestas por la Institución y cuentan con el registro por parte de la CNSF.

La reserva de riesgos en curso incluye, el monto de las primas emitidas por anticipado (cuando la emisión se realiza en fecha anterior a la fecha de inicio de vigencia de la póliza). Esta reserva corresponde al monto bruto de las primas que se hayan emitido, restándoles los costos de adquisición y sin margen por riesgo.

Las reservas se calculan tomando como base el periodo del contrato. La reserva de riesgos en curso se registra como un pasivo, al momento de emitirse la póliza.

En el caso de pólizas multianuales, la reserva de riesgos en curso es la mejor estimación de las obligaciones futuras del año de vigencia de que se trate, más las primas de tarifa correspondientes a las anualidades futuras acumuladas con el rendimiento correspondiente a dichas anualidades, durante el tiempo que lleva vigente la póliza, más el margen de riesgo.

Se entiende como pólizas multianuales a aquellos contratos de seguros cuya vigencia es superior a un año siempre que no se trate de seguros de vida de largo plazo o seguros donde las primas futuras sean contingentes y no se prevea su devolución al momento en que se extinga el riesgo.

**Seguros de vida a largo plazo**

Esta reserva de riesgos en curso representa la diferencia entre el valor presente actuarial de las obligaciones futuras de la aseguradora (pago de beneficios) más los gastos de administración del portafolio de las pólizas y el valor presente actuarial de las obligaciones de los asegurados (pagos de primas), más el margen por riesgo.

Las variaciones de la reserva determinada utilizando la tasa de interés utilizada para el cálculo original (tasa técnica pactada) y la tasa de interés de mercado se registran como parte de la reserva de riesgos en curso (pasivo), así como los importes recuperables de reaseguro (activo). El efecto neto de esta variación se reconoce en el capital contable como superávit o déficit por valuación (neto de impuesto sobre la renta y participación de los trabajadores en la utilidad, diferidos).



**Seguros de vida a corto plazo, accidentes y enfermedades y daños (excepto riesgos catastróficos)**

La reserva de riesgos en curso para este tipo de seguros representa el monto esperado de las obligaciones derivadas de la cartera de riesgos en vigor más los gastos de administración del portafolio de las pólizas y el margen por riesgo.

**Seguros de riesgos catastróficos (terremoto, huracán y otros riesgos hidrometeorológicos)**

La reserva de riesgos en curso para este tipo de seguros representa la prima de riesgo no devengada determinada por el sistema de valuación establecido por la CNSF.

**k.2) Reserva para obligaciones contractuales por siniestros y vencimientos****Por siniestros y vencimientos**

Las reservas para siniestros representan la mejor estimación de las obligaciones derivadas de los contratos de seguros, por eventualidades previstas en los contratos de seguros ocurridas a la fecha de reporte que son del conocimiento de la Institución.

Esta reserva corresponde a la estimación caso por caso, efectuada por la Institución, del monto de la obligación directa con el asegurado derivada de las eventualidades ocurridas y reclamadas a la Institución (sumas aseguradas para el caso de seguros de vida y estimaciones o valuaciones para el resto de los ramos y operaciones).

Esta reserva y la participación de los reaseguradores (cuando procede), se reconocen en los resultados del periodo, cuando el siniestro es reportado.

La pérdida o extinción de obligaciones de esta reserva por el transcurso del tiempo (prescripción) se determina de acuerdo a lo que establece la Ley sobre el Contrato de Seguro:

- i.- En cinco años, tratándose de la cobertura de fallecimiento en los seguros de vida.
- ii.- En dos años, en los demás casos.

En todos los casos, los plazos serán contados desde la fecha del acontecimiento que les dio origen.

**Por siniestros ocurridos no reportados**

Representan la mejor estimación del monto de la obligación directa con el asegurado derivada de las eventualidades ocurridas, y que aún no han sido reclamadas (reportadas) a la Institución o completamente valuados, así como sus gastos de ajuste, salvamentos y recuperaciones más el margen de riesgo correspondiente. Esta estimación se determina con base en datos históricos (experiencia propia) mediante la utilización de modelos actuariales o estadísticos, de acuerdo con notas técnicas propuestas por la Institución y cuentan con el registro otorgado por la CNSF, para cada ramo u operación.

**Por dividendos sobre pólizas**

Esta reserva representa la estimación, a la fecha del balance general, de los dividendos sobre pólizas que la Institución se comprometió contractualmente a cubrir a sus asegurados en caso de que se cumplan ciertos niveles de siniestralidad o rendimiento financiero, para ciertas pólizas o grupos de pólizas. Adicionalmente, en este rubro se incluyen los dividendos definitivos ganados por los asegurados y que aún no les han sido liquidados (dividendos por pagar).

Esta reserva se reconoce como un pasivo, cuando se cumplan las condiciones contractuales de la póliza.

La pérdida o extinción de obligaciones de esta reserva por el transcurso del tiempo (prescripción) se determina de acuerdo a la Ley sobre el Contrato de Seguro.

**Fondos en administración**

Representan la obligación de la Institución de administrar los fondos asociados con planes de seguros de vida individual con componentes de inversión. Dicho saldo considera las aportaciones y retiros parciales de los asegurados, los rendimientos comprometidos y las deducciones por costos del seguro, gastos de administración y el impuesto sobre la renta (ISR) por los intereses ganados cuando existan retiros. Los depósitos para inversión se registran como una prima en el estado de resultados del periodo, al momento de que son recibidos los flujos y de inmediato se liquida el deudor por prima. Los retiros son registrados en el estado de resultados como vencimientos, al momento de la salida de los flujos.

**Primas en depósito**

Las primas en depósito están representadas por las entradas de efectivo por concepto de pago de primas de seguros y de fianzas que se reciben anticipadamente o pago de primas de seguros y de fianzas que se encuentren pendientes de aplicación. Incluye todos aquellos depósitos registrados en las cuentas bancarias de la Institución, establecidas para el cobro de primas, cuyo origen no ha sido identificado.

Se reconocen como un pasivo y disminuyen cuando se realiza su aplicación contra el rubro de primas por cobrar.

**k.3) Reservas de previsión****Para riesgos catastróficos (terremoto, huracán y otros riesgos hidrometeorológicos)**

Representan las provisiones adicionales para estos riesgos de baja frecuencia y alta severidad, cuyo objetivo es la acumulación paulatina de recursos para su disposición, en caso de ocurrencia de pérdidas extraordinarias, evitando la afectación súbita de la condición financiera de la Institución, así como el riesgo por insuficiencia de pago a sus asegurados.

Esta reserva es acumulativa y se incrementa mensualmente con: (i) las liberaciones de las reservas de riesgos en curso correspondientes e (ii) intereses acreditados al saldo inicial.

El límite de acumulación de esta reserva debe ser en términos generales, el 90% del promedio de los últimos cinco años, de la pérdida máxima probable de retención, determinada bajo el supuesto de que los eventos catastróficos ocurren, afectando los riesgos en vigor de la Institución y considerando el efecto del reaseguro cedido (proporcional y no proporcional). La aplicación de pérdidas a la reserva de riesgos catastróficos de terremoto, requiere de autorización de la CNSF.

**l) Pasivos, provisiones, activos y pasivos contingentes y compromisos, diferentes a reservas técnicas, operaciones de reaseguro y reclamaciones**

Las provisiones se reconocen cuando la institución tiene: (i) una obligación presente (legal o asumida) como resultado de un evento pasado, (ii) es probable (hay más posibilidad de que ocurra a que no ocurra) que se requiera la salida de recursos económicos como medio para liquidar dicha obligación, y (iii) la obligación puede ser estimada razonablemente y cuantificada en términos monetarios.

Las provisiones son objeto de revisión en cada fecha del balance general, estas provisiones se han registrado bajo la mejor estimación realizada por la Institución.

Los activos contingentes, no se reconocen en el balance general, debido a que su existencia es posible, pero no probable; (depende de la ocurrencia de un evento futuro).

Las provisiones por pasivos contingentes se reconocen solamente cuando es probable la salida de recursos para su extinción. Asimismo, los compromisos solamente se reconocen cuando generan una pérdida.

Los compromisos no se reconocen en el balance general debido a que representan un acuerdo realizado para llevar a cabo determinadas acciones en el futuro (no cumple con los requisitos para considerarse como pasivo, provisión o contingencia), a menos que se derive de un contrato de carácter oneroso, en cuyo caso, se reconocen cuando se generen las pérdidas.

**m) Fondos especiales**

La Institución debe constituir fondos especiales de seguros de vida y de no vida, como se establece en el título 20 de la CUSF, esto representa reconocer en el estado de resultados del periodo, gastos equivalentes al 0.2% de las primas directas del ramo de vida y el 0.6% de las primas emitidas de los ramos de no vida. El tope para la constitución de las primas totales de vida es hasta el 4.02%, y hasta 1.12% de las primas totales de los ramos de no vida.

**n) Reaseguradores cuentas por cobrar y por pagar**

La valuación y registro contable de las cuentas por cobrar o por pagar con reaseguradores se efectúa como sigue:

- i) Todas las operaciones realizadas con reaseguradores del país y del extranjero, son registradas con base en las condiciones establecidas en los contratos y sus anexos de reaseguro previamente formalizados y siguiendo los lineamientos y principios establecidos en LISF, la CUSF y en el Manual de reaseguro y se considera lo siguiente:

Primas y comisiones cedidas: Las cuentas por pagar y por cobrar que se derivan de estas operaciones, respectivamente, se reconocen simultáneamente cuando se emiten las primas por los contratos de seguros celebrados con los asegurados.

Siniestros: Para los siniestros o beneficios que tiene derecho la Institución a recuperar de sus reaseguradores, la cuenta por cobrar se registra al momento en que se contabiliza el siniestro del seguro directo que le dio origen, considerando que las eventualidades se materializaron y el siniestro fue reportado; una vez que su procedencia fue validada y se efectúan los pagos, se vuelven exigibles al reasegurador. Para los siniestros y gastos ocurridos no reportados la participación de los reaseguradores se realizará con base en la nota técnica correspondiente registrada ante la CNSF.

Costo de cobertura de los contratos no proporcionales: La prima mínima y de depósito, así como sus ajustes correspondientes se reconocen mensualmente en los resultados durante la vigencia del contrato con independencia de las condiciones de pago.

Las cuentas por cobrar y pagar con reaseguradores se registran, valúan y presentan en el balance general de acuerdo a los lineamientos establecidos por la CNSF.

- ii) Por lo menos una vez al año se realiza un análisis cualitativo, con base en la información disponible, de las cuentas por cobrar a reaseguradores, considerando la existencia y suficiencia de documentación soporte de las partidas, la antigüedad de éstas, así como la calificación y estado del registro de los reaseguradores extranjeros ante la CNSF.

- iii) Los importes recuperables procedentes de los contratos de reaseguro (proporcionales o no proporcionales) o de otros que incluyan mecanismos de transferencia de riesgo, sólo podrá calcularse respecto de aquellos contratos que impliquen una transferencia cierta de riesgo y se ajustarán a las disposiciones de carácter general que emita la CNSF y la Ley de Instituciones de Seguros y Fianzas (LISF) en el artículo 230.
- iv) Las operaciones son registradas en monedas originales y revaluadas a la fecha de balance general del periodo que corresponda.

#### o) Beneficios a los empleados

Los beneficios a los empleados corresponden a toda clase de remuneraciones que se devengan a favor del empleado y/o sus beneficiarios a cambio de los servicios recibidos del empleado o por el término de la relación laboral.

La Institución reconoce pasivos por beneficios a los empleados (beneficios directos a corto o largo plazo, beneficios por terminación y beneficios post empleo), si se reúne lo siguiente:

- i) Existe una obligación presente formal (legal o contractual) o informal (asumida), de efectuar pagos por beneficios a los empleados, en el futuro como consecuencia de sucesos ocurridos en el pasado;
- ii) La obligación de la entidad surge cuando los derechos de los empleados se han devengado por ser atribuibles a servicios ya prestados o a la ocurrencia de un evento, sea probable el pago de los beneficios; y que el monto de los beneficios puede ser cuantificado de manera confiable.

#### **Beneficios directos a corto o largo plazo**

- i) Corto plazo: Se valúan en proporción a los servicios prestados en el periodo y se reconocen como un costo en el estado de resultados del periodo y como un pasivo el saldo pendiente de pago.
- ii) Largo plazo: Se valúan bajo cálculos actuariales o bajo métodos alternativos. Los costos se reconocen en el estado de resultados del periodo, contra su correspondiente pasivo. Las remediones (ganancias o pérdidas actuariales), cuando se determinan, forman parte del capital contable.

#### **Beneficios post empleo**

- i) La Institución otorga pensiones por jubilación mediante planes de pensiones que cubren a todos los empleados. Algunos empleados se encuentran bajo un plan tradicional y otros bajo un plan híbrido, para el cual se combinan dos componentes: uno de beneficio definido y otro de contribución definida. Para ambos grupos se valúan las obligaciones derivadas de los componentes de beneficio definido bajo los lineamientos de NIF D-3.
- ii) Las pensiones se determinan con base en las compensaciones de los empleados en su último año de trabajo, los años de antigüedad en la Institución y su edad al momento del retiro.
- iii) Las primas de antigüedad que se cubran al personal se determinan con base en lo establecido en la Ley Federal del Trabajo (LFT). Asimismo, la LFT establece la obligación de hacer ciertos pagos al personal que deje de prestar sus servicios en ciertas circunstancias.
- iv) Los costos de pensiones, primas de antigüedad e indemnización legal, se reconocen anualmente, con base en cálculos efectuados por actuarios independientes, mediante el método de crédito unitario proyectado utilizando hipótesis financieras en términos nominales.
- v) Las remediones (ganancias o pérdidas actuariales), cuando se determinan, forman parte del capital contable.

#### **Beneficios por terminación**

Los costos se reconocen en los resultados del periodo en que se incurrir.

#### p) Impuestos a la utilidad

##### **Impuesto a la utilidad causado en el año**

Se determina con base en las disposiciones establecidas por la legislación fiscal vigente y se reconoce en el balance general como un pasivo, afectando al resultado del periodo. Los pagos anticipados y los saldos a favor se reconocen en el balance general, en el rubro de Otros activos diversos. El impuesto causado es reconocido como un gasto en los resultados del periodo.

##### **Impuesto a la utilidad diferido**

Se calcula con base en el método de activos y pasivos de acuerdo a lo establecido en la NIF D-4 "Impuesto a la utilidad". Bajo este método, se determinan todas las diferencias que existen entre los valores contables y fiscales (determinados con base a disposiciones fiscales vigentes), a las cuales se les aplica la tasa del impuesto sobre la renta (ISR), vigente a la fecha del balance general, o bien, aquella tasa promulgada y establecida en las disposiciones fiscales a esa fecha y que estará vigente al momento en que se estima que los activos y pasivos por impuestos diferidos se recuperarán o liquidarán, respectivamente.

GRUPO NACIONAL PROVINCIAL, S.A.B.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS NO CONSOLIDADOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018  
(Cifras en millones de pesos)

El impuesto sobre la renta diferido pasivo se reconoce en el balance general en el rubro de Créditos diferidos y su cambio en el periodo se reconoce en los resultados del ejercicio o en el capital contable (superávit por valuación) dependiendo en donde se reconocen los efectos de la partida que le da origen.

**Estimación para el impuesto a la utilidad diferido activo no recuperable**

Los activos por impuestos a la utilidad diferidos se evalúan periódicamente (al menos cada año) creando, en su caso, una estimación sobre aquellos montos por los que no existe una alta probabilidad de recuperación.

**q) Participación de los trabajadores en la utilidad (PTU)****PTU causada en el año**

Se determina con base en las disposiciones establecidas por la legislación fiscal vigente y se reconoce en el balance general como un pasivo. El gasto correspondiente se presenta como parte del rubro de gastos administrativos y operativos en el estado de resultados.

**PTU diferida**

Se determina bajo el método de activos y pasivos con base en lo establecido en la NIF D-3 "Beneficios a los Empleados". Conforme a este método, se determinan todas las diferencias existentes entre los valores contables y fiscales de los activos y pasivos, a las cuales se les aplica la tasa del 10%.

La PTU diferida se reconoce en el balance general en el rubro de Créditos diferidos y su cambio en el periodo se reconoce en los resultados del ejercicio o en el capital contable (superávit por valuación) dependiendo en donde se reconocen los efectos de la partida que le da origen.

**Estimación para PTU diferida activo no recuperable**

Los activos por PTU diferida se evalúan periódicamente (al menos cada año) creando, en su caso, una estimación sobre aquellos montos por los que no existe una alta probabilidad de recuperación.

**r) Cuentas de orden**

Se registran los valores que no afectan de manera directa, el balance general y/o estado de resultados y sirven para control administrativo y se agrupan como lo establece la CUSF.

**Operación fiduciaria**

La Institución actúa como fiduciaria, principalmente administrando reservas para fondos de pensiones o jubilaciones de personal y sumas aseguradas. Estas operaciones se manejan a través de cuentas de orden, tanto la inversión como las obligaciones derivadas de los fideicomisos. Los ingresos derivados por la administración de estas operaciones se registran cuando se devengan en el estado de resultados del periodo.

**s) Ingresos por contratos de seguros****Primas devengadas de retención**

Estos ingresos representan los efectos de la celebración de los contratos de seguros y reaseguro interrelacionados, de tal forma que se reconocen:

- i) Las primas a cargo del cliente (primas emitidas).
- ii) La porción de las primas emitidas que la aseguradora se obligó a ceder a sus reaseguradores (primas cedidas).
- iii) La porción de las primas emitidas por otras aseguradoras, las cuales determinaron ceder a la Institución (primas tomadas).
- iv) La estimación de las obligaciones asumidas por riesgos en curso, neto de la porción estimada a cargo de reaseguradores (incremento neto de reserva de riesgos en curso y participación de reaseguradores en la reserva de riesgos en curso).
- v) Las primas multianuales es el reconocimiento de las primas de tarifa correspondientes a las anualidades futuras acumuladas con el rendimiento correspondiente a dichas anualidades, durante el tiempo que lleva vigente la póliza y que están contempladas por un periodo mayor a un año, excepto los productos de vida y/o de seguros donde las primas futuras son contingentes y no se prevé su devolución al momento en que se extinga el riesgo.
- vi) La anualización de primas que representa el reconocimiento contable de los recibos subsecuentes que integran el contrato por la cobertura de riesgo de la prima, no es aplicable a los seguros de vida de largo plazo en los que existe la constitución de un fondo conformado por el ahorro del asegurado, y el pago de la prima puede realizarse con cargo a dicho fondo.
- vii) Los productos de inversión, entendidos como aquellos que generan una reserva en la que se contempla la acreditación de rendimientos producidos por la inversión, se constituyen como una prima de seguros y a su vez la reserva de riesgos en curso por el monto total de los mismos que forma parte del Best Estimate Liability (BEL).

De conformidad con la legislación y regulación vigentes, en caso de que la prima no sea pagada por el contratante en el plazo establecido (ya sea previamente acordado o por omisión a los 45 días de emitida la póliza, exceptuando ciertas pólizas a cargo del gobierno federal), cesarán los efectos del contrato de seguros (derechos y



obligaciones) y deben eliminarse simultáneamente los conceptos reconocidos en el balance general y estado de resultados (primas emitidas, cedidas, primas por cobrar, reserva de riesgos en curso y comisiones directas y de reaseguro).

#### **Recargos sobre primas y derechos sobre pólizas**

Los ingresos por recargos sobre primas y de derechos sobre pólizas corresponden al financiamiento de las pólizas con pagos fraccionados y a la recuperación de los gastos incurridos para la expedición de las pólizas, respectivamente.

Los recargos sobre primas se reconocen en el estado de resultados del periodo conforme se devenguen durante la vigencia de la póliza y los derechos sobre pólizas se reconocen en el estado de resultados del periodo cuando se emiten las pólizas.

#### **t) Costo neto de adquisición**

Representan los costos (comisiones y bonos a los agentes, honorarios por el uso de instalaciones, otros gastos de adquisición y coberturas de exceso de pérdida, entre otros), disminuidos de las recuperaciones de gastos (comisiones cedidas), realizados por concepto de la venta del seguro.

Estos costos se reconocen en el estado de resultados del periodo al momento de la emisión de las pólizas, excepto los bonos a agentes, los cuales se registran conforme estos se devengan, cuando se cumplen las condiciones establecidas en el Programa Anual de Incentivos (PAI).

#### **u) Costo neto de siniestralidad**

Representan los gastos realizados relacionados con las eventualidades ocurridas, cubiertas en los contratos de seguros (siniestros, vencimientos, rescates y gastos de ajuste), disminuidos de recuperaciones provenientes principalmente de: (i) contratos de reaseguro proporcional y no proporcional, (ii) salvamentos y, (iii) de otras instituciones de seguros.

Los vencimientos se reconocen en resultados cuando son exigibles de acuerdo a las condiciones contractuales.

#### **v) Fluctuaciones cambiarias y en el valor de las Unidades de Inversión (UDI)**

Las transacciones en moneda extranjera o UDI se registran inicialmente al tipo de cambio aplicable a la fecha de celebración de las transacciones.

A la fecha del balance general, los activos y pasivos en moneda extranjera y en UDI se valúan al tipo de cambio o valor de la UDI, emitidos por el Banco de México y publicados en el Diario Oficial, respectivamente, aplicables a esa fecha.

Las diferencias en los tipos de cambio entre la fecha de celebración de las operaciones y las de su cobro o pago, así como las derivadas de la conversión de los activos y pasivos denominados en moneda extranjera a la fecha del balance general, se registran en los resultados del periodo en el resultado integral de financiamiento.

Las inversiones asociadas a UDI se reconocen en el balance general por el costo en el rubro de inversiones, el incremento por valuación en cuentas complementarias de activo y sus contrapartidas en cuentas de capital y de resultados.

#### **w) Coaseguro**

Las operaciones de coaseguro cuando la Institución es líder (primas, siniestros, salvamentos, comisiones, entre otros), se reconocen el mismo día en que se efectúen en las cuentas de resultados considerando la participación de la Institución.

Las operaciones correspondientes a otros coaseguradores se registran en los rubros de Deudores por operaciones de coaseguro y Acreedores por operaciones de coaseguro con base en el catálogo mínimo vigente establecido por la CNSF, los cuales sirven de base para la elaboración de los estados de cuenta de coaseguro que mensualmente son remitidos.

Los ingresos o gastos que se devenguen por la administración de las operaciones de coaseguro se registran en el estado de resultados del periodo.

#### **x) Operaciones análogas y conexas**

En el caso de fondos recibidos para la administración de pérdidas, los fondos recibidos por la apertura inicial o aportaciones adicionales se registran como un pasivo al momento de recibir dichos fondos en las cuentas bancarias de la Institución, por cada uno de los contratos celebrados por Administración de pérdidas, asimismo, estas operaciones se registran en cuentas de orden.

Los ingresos o gastos generados por la prestación de los servicios por operaciones análogas y conexas, se registran en el resultado del periodo en que son incurridos, dentro de los que se contempla, la administración de pérdidas, la asistencia vial y legal y la administración de fideicomisos.

### y) Uso de estimaciones

Para la preparación de los estados financieros, la Institución requiere del uso de estimaciones en la valuación de algunos de los renglones de sus estados financieros. La Institución realiza sus estimaciones con la información oportuna, íntegra y confiable disponible, cuando se formulan los estados financieros, asimismo, la Institución efectúa oportunamente los ajustes a los estados financieros y realiza las revelaciones necesarias, cuando las circunstancias e hipótesis existentes sobre hechos futuros sufran alteraciones debido a cambios en el mercado o a circunstancias que están fuera de control de la Institución. Dichos cambios, se reflejan en las hipótesis cuando se producen.

Los supuestos utilizados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, en la determinación de estimaciones y que pueden implicar incertidumbre y tener un riesgo significativo de ocasionar ajustes de importancia sobre la información financiera durante el ejercicio posterior, corresponden a los siguientes renglones:

#### a) Reserva de riesgos en curso para seguros de vida de largo plazo

Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes (mortalidad y desviaciones) y su naturaleza de largo plazo, la reserva determinada para estos beneficios es muy sensible a los cambios en los supuestos. Los pasivos para contratos de seguros se sujetan periódicamente a actualización de supuestos, que reflejen la mejor estimación de la Institución de los flujos de efectivo futuros.

#### b) Reservas para siniestralidad de los ramos de daños y accidentes y enfermedades

El principal supuesto de las técnicas utilizadas es la experiencia pasada de reclamaciones, que se utilizan para proyectar el desarrollo de reclamaciones futuras y por lo tanto el costo total. Como tal, los métodos extrapolan el desarrollo de reclamaciones pagadas e incurridas, el costo promedio por reclamación y el número de reclamaciones basados en el desarrollo observado en años anteriores y los índices esperados de siniestralidad.

Consecuentemente, la precisión de los resultados de la valuación dependerá de que no exista un cambio importante en la experiencia y el desarrollo actual de los siniestros.

#### c) Beneficios al retiro de los empleados

Las valuaciones actuariales implican varios supuestos. Estas incluyen la determinación de la tasa de descuento, los futuros aumentos salariales, las tasas de mortalidad y los futuros aumentos de las pensiones. Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones de beneficios definidos son muy sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas las suposiciones se someten a revisión en cada fecha de cierre del periodo que se informa.

### z) Información por segmentos

La información analítica por segmentos se presenta considerando los diferentes ramos que opera la Institución y se presenta de acuerdo a la información que utiliza la Administración para la toma de decisiones.

En lo que respecta a la información del balance general por segmento, la Institución se enfoca en la gestión de los resultados por segmento y en el balance general consolidado.

#### aa) Nuevos pronunciamientos contables

Las modificaciones que generan cambios contables en valuación, presentación o revelación en los estados financieros de la Institución son las siguientes:

##### NIF emitidas las cuales todavía no entran en vigor

De acuerdo a la modificación 15/19 de CUSF publicada en el Diario Oficial el 4 de diciembre de 2019, se establece lo siguiente:

Las NIF B-17 "Determinación del valor razonable", C-3 "Cuentas por cobrar", C-9 "Provisiones, contingencias y compromisos", C-16 "Deterioro de instrumentos financieros por cobrar", C-19 "Instrumentos financieros por pagar", C-20 "Instrumentos financieros para cobrar principal e interés", D-1 "Ingresos por contratos con clientes", D-2 "Costos por contratos con clientes" y D-5 "Arrendamientos", emitidas por el CINIF y referidas en el párrafo 2 del Criterio A-2 "Aplicación de normas particulares" del Anexo 22.1.2 de la CUSF, entrarán en vigor el 1 de enero de 2021, para las instituciones de seguros y fianzas.

Por tal motivo la Institución diferirá la aplicación de dichas normas hasta la fecha establecida por la CNSF.

##### Mejoras a las NIF emitidas las cuales todavía no entran en vigor

##### NIF D-4, Impuestos a la utilidad y NIF D-3, Beneficios a los empleados

Se incluyeron los requerimientos sobre el reconocimiento de los tratamientos fiscales inciertos en el impuesto a la utilidad y la PTU.

Estas mejoras abordan si una entidad tiene que considerar los tratamientos fiscales inciertos por separado o en conjunto, los supuestos que debe hacer una entidad sobre si va a ser revisado el tratamiento fiscal por las autoridades fiscales, cómo debe determinar una entidad el resultado fiscal, las bases fiscales, las pérdidas fiscales por amortizar, créditos fiscales no utilizados y las tasas fiscales, los métodos para estimar la incertidumbre y cómo una entidad considera cambios en hechos y circunstancias.

Para el caso de la PTU se consideró que al determinarse sobre la misma ley fiscal y prácticamente sobre la misma base con la que se determina el impuesto a la utilidad,

las consideraciones antes descritas sobre los efectos de incertidumbre también son aplicables para la PTU causada o diferida.

Las disposiciones de estas Mejoras entraron en vigor a partir del 1 de enero de 2020, permitiéndose su aplicación anticipada para el ejercicio 2019.

#### NIF D-4, Impuestos a la utilidad

Se incluyó el requerimiento de reconocer en el capital contable los efectos de impuestos a la utilidad relacionados con una distribución de dividendos, lo que significa que al momento de reconocer un pasivo por distribución de dividendos, una entidad debe reconocer, en su caso, el pasivo por impuestos a la utilidad relacionado.

Las disposiciones de esta Mejora entraron en vigor a partir del 1 de enero de 2020, recomendándose su aplicación anticipada para el ejercicio 2019.

La Institución se encuentra en proceso de determinar los efectos que tendrán en sus estados financieros la adopción de las nuevas NIF y Mejoras a las NIF emitidas antes descritas.

#### Mejoras a las NIF 2018

##### NIF B-10, Efectos de la inflación

Se incluyó el requerimiento de incluir en las notas de los estados financieros (hayan sido reexpresados o no), además del porcentaje de inflación acumulado por los tres ejercicios anuales anteriores y el porcentaje de inflación que sirvió de base para calificar el entorno económico en el que operó la entidad en el ejercicio actual, como inflacionario o no inflacionario, según corresponda; los siguientes porcentajes:

- Porcentaje acumulado de tres ejercicios que incluya los dos anuales anteriores y el del periodo al que se refieren los estados financieros, que servirá de base para calificar el entorno económico en el que operará la entidad en el ejercicio siguiente.
- Porcentaje al que se refieren los estados financieros.

Las disposiciones de esta Mejora entraron en vigor a partir del 1 de enero de 2018, permitiéndose su aplicación anticipada para 2017.

##### NIF C-6, Propiedades, planta y equipo y NIF C-8, Activos intangibles

Se modifica la base en que la depreciación u amortización de un activo se realiza; siendo ahora que dicho método debe reflejar el patrón con base en el cual se espera que sean consumidos, y no obtenidos, por parte de la entidad, los beneficios económicos futuros del componente de activo sujeto a depreciación o amortización.

Se establece que un método de depreciación o amortización basado en el monto de ingresos asociado con el uso de dichos activos no es apropiado, dado que dicho monto de ingresos puede estar afectado por factores diferentes al patrón de consumo de beneficios económicos de activo. No obstante, a diferencia de la NIF C-6, la NIF C-8 permite utilizar un método basado en ingresos, en situaciones específicas.

Las disposiciones de estas Mejoras entraron en vigor a partir del 1 de enero de 2018.

La adopción de estas Mejoras a las NIF no tuvo efectos significativos en los estados financieros de la Institución.

## 4. INVERSIONES EN VALORES

### a) Clasificación de las inversiones en valores

A continuación se presenta la integración de las inversiones clasificadas de acuerdo con las reglas establecidas por la CNSF, para efectos de su valuación:

Inversiones	2019		Total
	Con fines de negociación	Disponibles para su venta	
Valores:			
Gubernamentales	\$ 2,077	\$ 96,008	\$ 98,085
Empresas privadas tasa conocida	109	21,812	21,921
Empresas privadas renta variable	2,050	103	2,153
Extranjeros	451	1,572	2,023
Inversiones en valores dados en préstamo	159	3,871	4,030
Valores restringidos	296	-	296
Subtotal	5,142	123,366	128,508
Deudor por reporto	-	4,478	4,478
<b>Total</b>	<b>\$ 5,142</b>	<b>\$ 127,844</b>	<b>\$ 132,986</b>

Inversiones	2018		Total
	Con fines de negociación	Disponibles para su venta	
Valores:			
Gubernamentales	\$ 2,490	\$ 86,768	\$ 89,258
Empresas privadas tasa conocida	136	15,950	16,086
Empresas privadas renta variable	870	102	972
Extranjeros	303	1,460	1,763
Inversiones en valores dados en préstamo	89	5,024	5,113
Valores restringidos	449	-	449
Subtotal	4,337	109,304	113,641
Deudor por reporto	-	3,460	3,460
<b>Total</b>	<b>\$ 4,337</b>	<b>\$ 112,764</b>	<b>\$ 117,101</b>

**b) Vencimiento de las inversiones en valores**

A continuación se muestra un resumen de los vencimientos de las inversiones en valores:

Vencimiento de los valores	Al 31 de diciembre de 2019			
	Costo	Intereses	Valuación	Total
<b>Con fines de negociación:</b>				
A plazo menor de un año	\$ 4,255	\$ 15	\$ 278	\$ 4,548
Plazo de uno a veinte años	584	1	9	594
<b>Disponibles para su venta:</b>				
A plazo menor de un año	15,056	112	422	15,590
Plazo de uno a cinco años	25,032	314	(72)	25,274
Plazo de cinco a diez años	26,459	386	1,259	28,104
Plazo de diez a veinte años	25,772	796	7,602	34,170
Plazo mayor a veinte años	21,921	1,012	1,773	24,706
<b>Total</b>	<b>\$ 119,079</b>	<b>\$ 2,636</b>	<b>\$ 11,271</b>	<b>\$ 132,986</b>

Vencimiento de los valores	Al 31 de diciembre de 2018			
	Costo	Intereses	Valuación	Total
<b>Con fines de negociación:</b>				
A plazo menor de un año	\$ 3,145	\$ 12	\$ 497	\$ 3,654
Plazo de uno a veinte años	703	2	(22)	683
<b>Disponibles para su venta:</b>				
A plazo menor de un año	11,417	677	101	12,195
Plazo de uno a cinco años	31,557	366	(719)	31,204
Plazo de cinco a diez años	25,225	359	(986)	24,598
Plazo de diez a veinte años	26,433	751	3,125	30,309
Plazo mayor a veinte años	14,811	829	(1,182)	14,458
<b>Total</b>	<b>\$ 113,291</b>	<b>\$ 2,996</b>	<b>\$ 814</b>	<b>\$ 117,101</b>

**c) Administración integral de riesgos financieros**

Conforme a lo dispuesto por la CNSF, la Institución ha implementado una estructura con objetivos, políticas, procedimientos y metodología para administrar los riesgos financieros a los que se enfrenta, dando cumplimiento a los lineamientos de carácter prudencial en materia de administración integral de riesgos.

Para cumplir este objetivo, se han establecido medidas para la gestión del riesgo en la cartera de inversiones, los cuales han permitido mantener una gestión prudente del portafolio en términos de concentración y calidad crediticia, apegada al apetito de riesgo de la Institución. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los indicadores de riesgo total y por tipo de riesgo se posicionaron dentro de los límites autorizados por el Consejo de Administración. Asimismo, no se detectó ninguna situación que pudiera representar algún riesgo de liquidez, por lo que se concluye que el funcionamiento de políticas y procedimientos establecidos para la administración de riesgos es adecuado.

**d) Inversiones que representan más del 3% del portafolio total de las inversiones**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el monto de las inversiones que representan más del 3% del total de las inversiones es de \$36,529 y \$31,493 respectivamente y se integra como sigue:



Valores	Emisión	Serie	Monto		% Porción de la cartera de inversiones	
			2019	2018	2019	2018
Gubernamental	UMS31F	2031F	\$ 5,746	\$ 5,213	4.32%	4.45%
Gubernamental	UMS33F	2033F	8,771	7,945	6.60%	6.78%
Gubernamental	UMS34F	2034F	10,157	8,571	7.64%	7.32%
Gubernamental	MEXC15	231002	5,072	4,993	3.81%	4.26%
Gubernamental	UDIBONO	281130	6,783	4,771	5.10%	4.07%
<b>Total</b>			<b>\$ 36,529</b>	<b>\$ 31,493</b>	<b>27.47%</b>	<b>26.88%</b>

#### e) Calificación de calidad crediticia

- La Institución obtuvo durante 2019 y 2018, las siguientes calificaciones de calidad crediticia:
- Standard & Poor's otorga en julio 2019 una calificación de BBB+ en una escala global y mxAAA (estable) en escala nacional
- A.M. Best otorga en diciembre 2019 una calificación de aaa.MX (estable).
- Standard & Poor's otorgó en enero 2018 una calificación de BBB+ en una escala global y mxAAA(estable) en escala nacional.
- A.M. Best otorgó en diciembre 2018 una calificación de aaa.MX (estable).

## 5. INMUEBLES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el rubro de inmuebles se integra como sigue:

	2019	2018
Terrenos	\$ 573	\$ 554
Edificios	743	737
Instalaciones especiales	153	144
Depreciación acumulada	(177)	(168)
<b>Total de inmuebles, neto</b>	<b>\$ 1,292</b>	<b>\$ 1,267</b>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la depreciación del ejercicio asciende a \$15 en ambos años.

## 6. DEUDOR POR PRIMA

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo del deudor por prima incluye partidas con antigüedad superior a 45 días por \$564 y \$451, respectivamente, los cuales corresponden principalmente a pólizas de venta masiva, con pago mediante descuento por nómina y negocios especiales. Dicho saldo fue considerado por la Institución como no afecto para la cobertura de reservas técnicas.

## 7. OTROS DEUDORES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, este rubro se integra como se muestra a continuación:

	2019	2018
Siniestros por recuperar en convenio con otras aseguradoras	\$ 231	\$ 191
Pago de comisiones sobre primas	3	3
Cobranza realizada con tarjetas de crédito por recibir	257	122
Impuesto al valor agregado pendiente de acreditar	5	34
Deudores por servicios análogos y conexos	448	436
Otros	292	471
<b>Total otros deudores</b>	<b>\$ 1,236</b>	<b>\$ 1,257</b>

Las estimaciones para cobro dudoso al 31 de diciembre de 2019 y 2018, ascienden a \$154 y \$157, respectivamente, y se presentan en la cuenta de estimación para castigos en el rubro de Deudores. Durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 se presentaron quebrantos por \$74 y \$63, respectivamente.

## 8. REASEGURADORES

La Institución limita el monto de su responsabilidad mediante la cesión con reaseguradores de los riesgos asumidos, a través de contratos proporcionales automáticos y facultativos, cediendo a dichos reaseguradores una parte de la prima. Adicionalmente, contrata coberturas de exceso de pérdida y de riesgos catastróficos, manteniendo así, una capacidad de retención limitada en todos los ramos.

Los reaseguradores tienen la obligación de reembolsar a la Institución, los siniestros reportados con base en su participación; sin embargo, no releva a la Institución de las obligaciones con sus asegurados derivadas del contrato de seguro.

### Importes recuperables de reaseguro

Corresponde al monto de participación de los reaseguradores en el riesgo o reclamaciones que enfrente la Institución cedente, sólo se reconoce respecto de aquellos contratos que impliquen una transferencia cierta de riesgo.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los saldos de importes recuperables de reaseguro se integran como sigue:

Concepto	2019					Total
	Autos	Daños	Vida individual	Vida grupo		
Por siniestros pendientes:						
Reaseguro proporcional	\$ -	\$ 1,662	\$ 66	\$ 8		\$ 1,736
Reaseguro no proporcional	3	25	55	-		83
Por siniestros ocurridos no reportados	-	(58)	27	143		112
Riesgos en curso	5	475	254	224		958
<b>Total</b>	<b>\$ 8</b>	<b>\$ 2,104</b>	<b>\$ 402</b>	<b>\$ 375</b>		<b>\$ 2,889</b>

Concepto	2018					Total
	Autos	Daños	Vida individual	Vida grupo		
Por siniestros pendientes:						
Reaseguro proporcional	\$ 3	\$ 1,557	\$ 110	\$ 71		\$ 1,741
Reaseguro no proporcional	5	569	212	-		786
Por siniestros ocurridos no reportados	-	(216)	23	112		(81)
Riesgos en curso	6	585	389	168		1,148
<b>Total</b>	<b>\$ 14</b>	<b>\$ 2,495</b>	<b>\$ 734</b>	<b>\$ 351</b>		<b>\$ 3,594</b>

### Estimación para cuentas de cobro dudoso

El saldo de la estimación para castigos de importes recuperables reaseguro al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es de \$51 y \$57, respectivamente. Durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Institución realizó quebrantos de importes recuperables de reaseguro por \$3 y \$1, respectivamente.

## 9. PARTES RELACIONADAS

### a) Contratos celebrados

Los contratos más importantes que la Institución tiene celebrados con partes relacionadas, son los siguientes:

- *Servicios Industriales Peñoles*: Adquiere de la Institución pólizas de seguros principalmente del ramo de daños.
- *El Palacio de Hierro*: Presta a la Institución servicios de venta de seguros y adquiere de la Institución pólizas de seguros de los ramos de daños y gastos médicos.
- *Administración de Riesgos BAL*: Presta a la Institución servicios de personal, capacitación y asesoría, incluyendo los de administración de riesgos.
- *Médica Móvil*: Presta a la Institución servicios médicos de diversas categorías, que incluyen traslados programados o de emergencia y consultas médicas a domicilio, principalmente proporcionados a los asegurados de la Institución.
- *Servicios Corporativos BAL*: Presta a la Institución servicios de asesoría profesional.
- *GNP Administración de Venta Masiva*: Presta a la Institución servicios de administración y manejo de personal, principalmente para servicios de asesoría y promoción de productos en mercados masivos.

- *Servicios Administrativos en Reclamaciones:* Presta a la Institución servicios de administración y manejo de personal, principalmente para el ajuste y dictaminación de siniestros.
- *Servicios Especializados en Venta de Seguros:* Presta a la Institución servicios de administración y manejo de personal, principalmente para la venta de seguros por agentes.

#### b) Operaciones

Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, las operaciones con partes relacionadas de muestran a continuación:

Parte relacionada	Ingresos		Egresos	
	2019	2018	2019	2018
Servicios Industriales Peñoles y filiales	\$ 274	\$ 529	\$ 26	\$ 15
El Palacio de Hierro y filiales	95	97	145	98
Administración de Riesgos BAL	13	12	59	54
Médica Móvil	6	5	116	94
Servicios Corporativos BAL	5	4	419	599
GNP Administración de Venta Masiva	1	1	236	229
Servicios Administrativos en Reclamaciones	-	-	380	396
Servicios Especializados en Venta de Seguros	-	-	72	69
Otras	349	150	177	154
<b>Total</b>	<b>\$ 743</b>	<b>\$ 799</b>	<b>\$ 1,630</b>	<b>\$ 1,708</b>

#### c) Saldos por cobrar y pagar

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Institución presenta saldos por cobrar por \$977 y \$529, respectivamente, con Valmex Soluciones Financieras, por concepto de descuentos y redescuentos. Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Institución presenta otros saldos por pagar con partes relacionadas por \$60 y \$3, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2019 presenta saldos por cobrar por \$26. Al cierre de 2018 no presenta saldos por pagar a partes relacionadas.

#### d) Tenencia accionaria en subsidiarias y asociadas

La tenencia accionaria de la Institución en subsidiarias directas y asociadas se muestra a continuación:

Compañía	2019	2018
<b>Médica Móvil</b>	99.9%	99.9%
Crédito Afianzador	99.7%	99.7%
GNP Administración de Venta Masiva	99.9%	99.9%
Valmex Soluciones Financieras	99.9%	99.9%
Servicios Especializados en Venta de Seguros	99.0%	99.0%
Corporación GNP (a)	99.9%	99.9%
Servicios Administrativos en Reclamaciones (b)	43.1%	43.1%
<b>Asociadas:</b>		
Administración de Riesgos Bal	35.0%	35.0%

(a) Corporación GNP posee el 100% de las acciones de GNP International, por lo que indirectamente la Institución posee el 100% de las acciones de GNP International.

(b) La Institución posee el 43.1% de las acciones de Servicios Administrativos en Reclamaciones y mediante Médica Móvil el 56.6% de las acciones, por lo que indirectamente posee el 99.7% de las acciones de Servicios Administrativos en Reclamaciones.

#### Costo de adquisición y valor contable de las inversiones en subsidiarias y asociadas

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las inversiones que mantiene la Institución en subsidiarias y asociadas se muestra a continuación:

2019			
Compañía	Inversión inicial	Valor contable	Participación en el resultado del ejercicio
<b>Subsidiarias:</b>			
Médica Móvil	\$ 312	\$ 304	\$ 3
Crédito Afianzador	22	155	8
GNP Administración de Venta Masiva	4	48	6
Valmex Soluciones Financieras	53	301	35
Servicios Especializados en Venta de Seguros	-	20	(1)
Corporación GNP (a)	349	271	(49)
<b>Subtotal</b>	<b>740</b>	<b>1,099</b>	<b>2</b>
<b>Asociadas:</b>			
Administración de Riesgos Bal	\$ 4	\$ 10	\$ 2
Inmobiliaria AMIS	1	2	-
Cesvi México	6	23	(5)
Servicios Administrativos en Reclamaciones	2	30	-
<b>Subtotal</b>	<b>13</b>	<b>65</b>	<b>(3)</b>
<b>Total</b>	<b>\$ 753</b>	<b>\$ 1,164</b>	<b>\$ (1)</b>

2018			
Compañía	Inversión inicial	Valor contable	Participación en el resultado del ejercicio
<b>Subsidiarias:</b>			
Médica Móvil	\$ 312	\$ 301	\$ 10
Crédito Afianzador	22	147	3
GNP Administración de Venta Masiva	5	43	4
Valmex Soluciones Financieras	53	266	27
Servicios Especializados en Venta de Seguros	-	20	-
Corporación GNP (a)	327	298	12
<b>Subtotal</b>	<b>719</b>	<b>1,075</b>	<b>56</b>
<b>Asociadas:</b>			
Administración de Riesgos Bal	\$ 4	\$ 8	\$ 1
Inmobiliaria AMIS	1	2	-
Cesvi México	6	27	(1)
Servicios Administrativos en Reclamaciones	2	31	5
<b>Subtotal</b>	<b>13</b>	<b>68</b>	<b>5</b>
<b>Total</b>	<b>\$ 732</b>	<b>\$ 1,143</b>	<b>\$ 61</b>

(a) Incluye la inversión inicial, valor contable y participación en el resultado del ejercicio de GNP International.

**e) Fondos de pensiones o jubilaciones de fideicomisos en administración**

La Institución administra fondos de pensiones o jubilaciones de partes relacionadas. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los saldos en administración son los siguientes:

Compañía	2019	2018
Servicios Industriales Peñoles y filiales	\$ 3,983	\$ 3,720
Otros	3	3
<b>Total</b>	<b>\$ 3,986</b>	<b>\$ 3,723</b>

**f) Beneficios a funcionarios clave o directivos relevantes**

La estructura organizacional de la Institución al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se encuentra integrada por el director general y directores de primer nivel. El importe de los beneficios a corto plazo otorgados a dichos directivos, ascendieron a \$137 y \$117, respectivamente. No existen beneficios basados en el pago con acciones.

En relación con los beneficios por terminación y post-retiro, existen dos planes de pensiones y prima de antigüedad (un plan tradicional y otro plan híbrido), los beneficios de estos planes se determinaron en conjunto con el total de los empleados activos, con base en un estudio actuarial, en el mismo, no se contempla la segmentación o separación de empleados de primer y segundo nivel respecto del resto del personal.

### g) Otras inversiones

Las inversiones en acciones corresponden a la tenencia accionaria en GNP International Ltd. ("GNP International"), empresa constituida en Londres Inglaterra como una "limited liability by shares" conforme a las leyes de Inglaterra. Corporación GNP cuenta con 13,000,651 títulos a valor nominal de £1 (libra esterlina).

GNP Internacional es un "Corporate Member" en los términos de la operación del mercado de seguros y reaseguros de Lloyd's en Londres y participó en 1.5385% en el Sindicato 4444 ("el Sindicato") durante 2019 y 2018.

El Sindicato suscribe negocios en los ramos de daños, autos y accidentes y enfermedades; principalmente en los Estados Unidos de América, en el Reino Unido y en la Unión Europea.

Conforme a las reglas de operación del Sindicato, al transcurrir tres años del inicio del año de suscripción en el que se participa, el sindicato determina los resultados finales y liquida los resultados obtenidos a los participantes.

El capital aportado a GNP Internacional se destinó principalmente para cubrir los Fondos en Lloyds. Cada "Corporate Member", como GNP International, deben mantener capital en el mercado de Lloyds, a través de un fideicomiso conocido como Fondos en Lloyds. Estos fondos tienen la intención de cubrir circunstancias en las que los activos del Sindicato en el que se participa son insuficientes para cumplir las obligaciones de seguros de los participantes. El nivel de los Fondos en Lloyds que se le requiere a cada "Corporate member", es determinado por Lloyds y dependen de la naturaleza de los contratos a suscribir por el Sindicato y los riesgos asumidos por éste.

Los resultados técnicos y operativos de GNP International se reconocen en la inversión vía método de participación.

Durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, se realizaron aportaciones al capital de GNP Internacional por \$17 y \$4.

La inversión en acciones en GNP International al 31 de diciembre de 2019 y 2018, asciende a \$267 y \$265, respectivamente, la cual se integra de la siguiente forma:

	2019	2018
Inversión en acciones	\$ 327	\$ 323
Aportaciones al capital	17	4
Participación en el resultado de la subsidiaria	(79)	(64)
Efectos de conversión de moneda extranjera de la inversión	2	2
<b>Total de la inversión en acciones</b>	<b>\$ 267</b>	<b>\$ 265</b>

## 10. OTROS ACTIVOS (DIVERSOS)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el renglón de diversos dentro del rubro de Otros activos se integra como sigue:

	2019	2018
Inventario de salvamentos por realizar	\$ 280	\$ 267
Pagos anticipados	145	132
Impuestos pagados por anticipado (nota 17b)	1,329	989
<b>Total</b>	<b>\$ 1,754</b>	<b>\$ 1,388</b>

## 11. ACTIVOS INTANGIBLES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los saldos y movimientos correspondientes a desarrollos de sistemas se integran como se muestra a continuación:

	Desarrollos de sistemas en Operación	Desarrollos de sistemas en Proceso	Total
<b>Costo:</b>			
Saldo al 31 de diciembre de 2018	\$ 3,345	\$ 133	\$ 3,478
Adiciones	32	230	262
Bajas/traspasos	-	(10)	(10)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>\$ 3,377</b>	<b>\$ 353</b>	<b>\$ 3,730</b>
<b>Amortización acumulada:</b>			
Saldo al 31 de diciembre de 2018	\$ (2,736)	\$ -	\$ (2,736)
Amortización del ejercicio	(161)	(22)	(183)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>\$ (2,897)</b>	<b>\$ (22)</b>	<b>\$ (2,919)</b>
<b>Valor en libros neto:</b>			
Saldo al 31 de diciembre de 2018	\$ 609	\$ 133	\$ 742
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>\$ 480</b>	<b>\$ 331</b>	<b>\$ 811</b>

Durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, se amortizaron aceleradamente desarrollos cuya operación se suspendió y otros cuya utilización registrada fue substancialmente inferior a la planeada, impidiendo generar los beneficios económicos originalmente planeados. Lo anterior tuvo un efecto de \$10 y \$43, respectivamente, en la amortización del ejercicio.

## 12. RESERVAS TÉCNICAS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las reservas técnicas por componente se integran como sigue:

Rubro	2019			Total
	Mejor estimador	Ajuste por TLR <sup>(a)</sup>	Margen por riesgo	
Reserva de riesgos en curso:				
Vida	\$ 97,987	\$ 4,023	\$ 1,226	\$ 103,236
Accidentes y enfermedades	8,395	-	71	8,467
Daños	12,257	-	194	12,451
<b>Total</b>	<b>118,639</b>	<b>4,023</b>	<b>1,491</b>	<b>124,154</b>
Reserva de obligaciones pendientes de cumplir:				
Por pólizas vencidas y siniestro ocurridos pendientes de pago	8,262	-	-	8,262
Siniestros ocurridos y no reportados	2,194	-	98	2,292
Por fondos en administración	1,556	-	-	1,556
<b>Total</b>	<b>12,012</b>	<b>-</b>	<b>98</b>	<b>12,110</b>
Reserva de riesgos catastróficos	687	-	-	687
<b>Total reservas técnicas</b>	<b>\$ 131,338</b>	<b>\$ 4,023</b>	<b>\$ 1,591</b>	<b>136,951</b>
Primas en depósito				891
<b>Total reservas técnicas y primas en depósito</b>				<b>\$ 137,842</b>

Rubro	2018			Total
	Mejor estimador	Ajuste por TLR <sup>(a)</sup>	Margen por riesgo	
Reserva de riesgos en curso:				
Vida	\$ 90,329	\$ (5,664)	\$ 4,101	\$ 88,766
Accidentes y enfermedades	7,568	-	49	7,617
Daños	11,055	-	91	11,146
<b>Total</b>	<b>108,952</b>	<b>(5,664)</b>	<b>4,241</b>	<b>107,529</b>
Reserva de obligaciones pendientes de cumplir:				
Por pólizas vencidas y siniestro ocurridos pendientes de pago	9,134	-	-	9,134
Siniestros ocurridos y no reportados	1,389	-	79	1,468
Por fondos en administración	1,604	-	-	1,604
<b>Total</b>	<b>12,127</b>	<b>-</b>	<b>79</b>	<b>12,206</b>
Reserva de contingencia				
Reserva de riesgos catastróficos	637	-	-	637
<b>Total reservas técnicas</b>	<b>\$ 121,716</b>	<b>\$ (5,664)</b>	<b>4,320</b>	<b>120,372</b>
Primas en depósito				883
<b>Total reservas técnicas y primas en depósito</b>				<b>\$ 121,255</b>

(a) Tasa libre de riesgo

### 13. ACREEDORES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el rubro de Acreedores se integra como se muestra a continuación:

	2019	2018
Comisiones por devengar	\$ 1,422	\$ 1,255
Compensaciones adicionales a agentes	1,145	1,129
Agentes cuenta corriente	251	282
<b>Total agentes y ajustadores</b>	<b>2,818</b>	<b>2,666</b>
Fondos para la administración de pérdidas	218	159
Acreedores por intermediación de otros servicios	2,247	1,654
Cheques expedidos no cobrados	24	50
Sobregiros bancarios	302	360
Provisiones para obligaciones diversas	1,040	981
Cuentas por pagar a proveedores	163	159
Otros	719	709
<b>Total diversos</b>	<b>4,495</b>	<b>3,913</b>
<b>Total acreedores</b>	<b>\$ 7,531</b>	<b>\$ 6,738</b>

### 14. OTRAS OBLIGACIONES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el rubro de Otras obligaciones se integra como se muestra a continuación:

	2019	2018
Impuesto al valor agregado no exigible (pendiente de cobro)	\$ 2,642	\$ 2,160
Provisión para otras obligaciones laborales de largo plazo	247	109
Provisión para gratificaciones a empleados	356	353
Impuesto al valor agregado pendiente de pago	231	141
Impuestos retenidos a terceros (ISR e IVA)	344	137
Aportaciones de seguridad social y otros cargos a la nómina	30	27
<b>Total otras obligaciones</b>	<b>\$ 3,850</b>	<b>\$ 2,927</b>

### 15. BENEFICIOS AL RETIRO, PRIMA DE ANTIGÜEDAD Y BENEFICIOS POR TERMINACIÓN DE EMPLEADOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las reservas para obligaciones laborales se integran como se muestra a continuación:

Concepto	2019	2018
Plan de contribución definida	\$ 320	\$ 273
Plan de beneficio definido	652	684
Subtotal	972	957
Provisión para otras obligaciones	260	117
<b>Total</b>	<b>\$ 1,232</b>	<b>\$ 1,074</b>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el costo neto del periodo, las obligaciones por beneficios definidos, los activos del plan, el pasivo neto proyectado y las tasas utilizadas se integran como se muestra a continuación:

a) Costo neto del periodo

	2019			Total
	Plan de pensiones	Prima de antigüedad	Indemnización legal	
Integración del costo neto del periodo:				
Costo del servicio actual	\$ 27	\$ 5	\$ 12	\$ 44
Costo de los servicios pasados por reducción personal	7	2	-	9
Costo /(ingreso) por liquidación anticipada obligaciones	-	-	60	60
Costo por intereses de la obligación por beneficios definidos	61	4	7	72
Ingresos por intereses de los activos del plan	(64)	(3)	-	(67)
Costo neto del periodo	31	8	79	118
(Ganancias) / pérdidas en la obligación por beneficios definidos	-	1	(2)	(1)
Pérdidas de los activos del plan	7	-	-	7
Remediones de (P)/ANBD* a reconocer en el capital	7	1	(2)	6
<b>Costo neto del periodo de beneficios definidos</b>	<b>\$ 38</b>	<b>\$ 9</b>	<b>\$ 77</b>	<b>\$ 124</b>

	2018			Total
	Plan de pensiones	Prima de antigüedad	Indemnización legal	
Costo del servicio actual	\$ 27	\$ 5	\$ 12	\$ 44
Costo de los servicios pasados por reducción personal	(85)	-	-	(85)
Costo /(ingreso) por liquidación anticipada obligaciones	-	-	203	203
Costo por intereses de la obligación por beneficios definidos	62	5	6	73
Ingresos por intereses de los activos del plan	(59)	(4)	-	(63)
Costo neto del periodo	(55)	6	221	172
(Ganancias) / pérdidas en la obligación por beneficios definidos	1	-	(5)	(4)
Pérdidas de los activos del plan	7	-	-	7
Remediones de (P)/ANBD* a reconocer en el capital	8	-	(5)	3
<b>Costo de ingreso de beneficios definidos</b>	<b>\$ (47)</b>	<b>\$ 6</b>	<b>\$ 216</b>	<b>\$ 175</b>

\* Pasivo / Activo Neto por Beneficios Definidos

b) Cambios en las obligaciones por beneficios definidos

	2019			Total
	Plan de pensiones	Prima de antigüedad	Indemnización legal	
Obligaciones por beneficios definidos	\$ 745	\$ 83	\$ 99	\$ 927
Activos del plan	647	20	-	667
<b>Pasivo neto proyectado</b>	<b>\$ 97</b>	<b>\$ 64</b>	<b>\$ 99</b>	<b>\$ 260</b>

	2018			Total
	Plan de pensiones	Prima de antigüedad	Indemnización legal	
Obligaciones por beneficios definidos	\$ 670	\$ 51	\$ 80	\$ 801
Activos del plan	657	27	-	684
<b>Pasivo neto proyectado</b>	<b>\$ 13</b>	<b>\$ 24</b>	<b>\$ 80</b>	<b>\$ 117</b>

c) Activos del plan

	2019			Total
	Plan de pensiones	Prima de antigüedad		
<b>Activos del plan:</b>				
Al 1 de enero de 2019	\$ 657	\$ 27	\$	684
Aportaciones al fondo	(27)	-		(27)
Beneficios pagados	(62)	(8)		(70)
Rendimiento esperado de los activos del plan	65	2		67
Ganancias/pérdidas actuariales	14	(1)		13
<b>Al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>\$ 647</b>	<b>\$ 20</b>	<b>\$</b>	<b>667</b>

	2018			Total
	Plan de pensiones	Prima de antigüedad		
<b>Activos del plan:</b>				
Al 1 de enero de 2018	\$ 679	\$ 42	\$	721
Reversión de activos	(23)	-		(23)
Beneficios pagados	(61)	(18)		(79)
Rendimiento esperado de los activos del plan	59	4		63
Ganancias/pérdidas actuariales	3	(1)		2
<b>Al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>\$ 657</b>	<b>\$ 27</b>	<b>\$</b>	<b>684</b>

d) Pasivo neto proyectado

	2019			Total
	Plan de pensiones	Prima de antigüedad	Indemnización legal	
Valor presente de la OBD al 31 de diciembre de 2018	\$ 671	\$ 51	\$ 79	\$ 801
Costo del servicio actual	34	6	12	52
Costo financiero	61	5	7	73
Beneficios pagados	(62)	(8)	(70)	(140)
Efecto de liquidación anticipada	-	-	60	60
Ganancia/pérdida actuarial sobre la obligación	41	30	10	81
<b>Valor presente de la OBD al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>\$ 745</b>	<b>\$ 84</b>	<b>98</b>	<b>\$ 927</b>

	2018			Total
	Plan de pensiones	Prima de antigüedad	Indemnización legal	
Valor presente de la OBD al 31 de diciembre de 2017	\$ 724	\$ 55	\$ 81	\$ 860
Costo del servicio actual	27	5	12	44
Costo financiero	62	5	6	73
Beneficios pagados	(61)	(18)	(219)	(298)
Efecto de liquidación anticipada	(85)	-	203	118
Ganancia/pérdida actuarial sobre la obligación	4	4	(4)	4
<b>Valor presente de la OBD al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>\$ 671</b>	<b>\$ 51</b>	<b>\$ 79</b>	<b>\$ 801</b>

e) Tasas utilizadas en el estudio actuarial:

Tasa utilizada	2019	2018
Tasa de descuento	8.50%	9.75%
Tasa de incremento del salario	4.50%	4.50%
Tasa de incremento del salario mínimo	3.50%	3.50%
Tasa de inflación de largo plazo	3.50%	5.50%

f) Características de los planes de beneficios definidos:

*Grupo Elegible:* Todo el personal de planta cuyo ingreso sea anterior al 31 de enero de 2005.

*Sueldo para efectos del plan:* Por sueldo se entiende el sueldo nominal mensual más aguinaldo, compensación por antigüedad y prima vacacional.

*Sueldo pensionable:* El promedio del sueldo para efectos del plan de los últimos 12 meses anteriores a la fecha de jubilación.

*Edad de retiro:* a) normal, 65 años, b) anticipada desde los 50 años siempre y cuando lo autorice el comité técnico.

*Monto del beneficio:* La pensión que recibirá el participante a la fecha normal de retiro será la que resulte de aplicar la siguiente fórmula:  $0.2\% \times SP \times (AS+3)$ , donde: "SP" es igual al Sueldo pensionable y "AS" es igual al Servicio pensionable.

*Pensión mínima:* En ningún caso el monto constitutivo actuarialmente podrá ser menor al monto constituido por 3 meses de sueldo más 20 días por año de servicio del sueldo definido para efectos del plan.

*Forma de pago:* La pensión que se otorgue bajo la fórmula del plan será de forma vitalicia con cobertura de 13 pagos al año, garantía de 20 años, mancomunada al 100% con el cónyuge; suponiendo que éste tiene 3 años menos que el titular. Las tablas de mortalidad para efectos de cálculo serán EMSSAH97 (para hombres), EMSSAM97 (para mujeres).

**g) Características de los planes de contribución definida:**

*Grupo elegible:* Todo el personal de planta cuyo ingreso sea posterior al 31 de enero de 2005.

*Requisitos de elegibilidad:* Se deberá llenar un documento indicando: el porcentaje de ahorro que destinará a un instrumento de inversión para su jubilación, la designación de sus beneficiarios contingentes para la entrega de los beneficios correspondientes en caso de fallecimiento o incapacidad jurídica.

*Sueldo:* El sueldo para efectos del plan es el sueldo base nominal.

*Contribuciones al plan:* a) contribuciones de los empleados, los empleados participantes deberán realizar contribuciones equivalentes como mínimo, al 1.0% del sueldo base nominal y como máximo el 8.33%, las cuales se aportarán a un vehículo de ahorro a largo plazo que será seleccionado por parte del Comité Técnico, b) contribuciones de la empresa, la Institución realizará contribuciones con base a las aportaciones que realice el empleado en función a sus servicio pensionable de acuerdo con la siguiente tabla:

Años de servicio	% de Contribuciones de la Institución
0 – 4.99	50%
5.00 – 9.99	75%
10 en adelante	100%

El monto máximo para aplicar el porcentaje de contribuciones de la Institución previsto por la tabla será el mínimo que resulte de aplicar las siguientes fórmulas: a) 3% del sueldo base nominal que no exceda 25 veces el salario mínimo más 9.5% del sueldo que exceda 25 veces el salario mínimo y b) 5% del sueldo definido para efectos del componente de contribución definida.

*Servicio pensionable:* un doceavo de año por cada mes de servicios continuos que un empleado haya prestado a la Institución desde la fecha de contratación y hasta la fecha de su jubilación, fallecimiento o declaración de un estado de invalidez total y permanente.

*Política de adquisición de derechos:* El participante o sus beneficiarios según sea el caso, tendrán derecho a recibir el monto acumulado de las contribuciones que la Institución haya efectuado aplicando las siguientes reglas: a) jubilación, fallecimiento o invalidez total y permanente, el 100% del saldo total, b) renuncia voluntaria, dependerá del servicio pensionable de acuerdo a lo establecido en la siguiente tabla, c) despido injustificado, 50% del beneficio previsto para el caso de renuncia voluntaria, d) despido justificado, no se tiene derecho a beneficio alguno.

Años de servicio	% de Contribuciones de la Institución
0 - 4.99	0%
5.00 - 9.99	50%
6.00 - 6.99	60%
7.00 - 7.99	0.7
8.00 - 8.99	80%
9.00 - 9.99	90%
10.00 en adelante	100%

**h) Hipótesis actuariales**

La Institución utiliza para el cálculo de la tasa de descuento la tasa equivalente a bonos corporativos (AAA), ya que esta garantiza rendimientos en el largo plazo.

**i) Inversiones que conforman los activos del plan**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las inversiones que conforman los activos del plan se integran como se muestra a continuación:

	2019	2018
Valores gubernamentales	\$ 613	\$ 646
Valores de empresas privadas	8	7
Préstamos hipotecarios	17	16
Total de inversiones del plan de beneficio definido	638	669
Otras inversiones del plan de contribución definida	320	275
<b>Total</b>	<b>\$ 958</b>	<b>\$ 944</b>



j) Aportaciones esperadas

Las aportaciones esperadas a realizarse durante el ejercicio de 2020, de acuerdo con el estudio actuarial, se muestran a continuación:

	2020			Total
	Plan de pensiones	Prima de antigüedad	Indemnización legal	
Pagos estimados a la reserva	\$ 84	\$ 10	\$ 25	\$ 119
<b>Total</b>	<b>\$ 84</b>	<b>\$ 10</b>	<b>\$ 25</b>	<b>\$ 119</b>

k) Beneficios directos a los empleados de corto plazo

Beneficios directos a corto plazo:

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Institución ha reconocido las siguientes provisiones para beneficios directos a corto plazo:

	2019	2018
Prima de vacaciones	\$ 13	\$ 12
Gratificaciones al personal	343	341
PTU por pagar	800	458
<b>Total</b>	<b>\$ 1,156</b>	<b>\$ 811</b>

PTU causada

Al 31 de diciembre de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de la PTU por pagar se integra como se muestra a continuación:

	2019	2018
PTU del ejercicio	\$ 797	\$ 457
PTU ejercicios anteriores	3	1
Subtotal PTU por pagar	800	458
PTU diferida	(90)	5
<b>Total PTU por pagar</b>	<b>\$ 710</b>	<b>\$ 463</b>

La PTU de ejercicios anteriores corresponde a la PTU no pagada correspondiente a ejercicios anteriores.

PTU diferida

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el pasivo por PTU diferida se integra como sigue:

	2019	2018
<b>Activos por impuestos diferidos:</b>		
Primas en depósito	\$ 13	\$ 27
Comisiones y bonos por devengar	281	266
Reserva para dividendos sobre pólizas y dividendos por pagar	50	43
Provisiones y otros	292	212
Productos cobrados por anticipado	4	10
<b>Total activos</b>	<b>640</b>	<b>558</b>
<b>Pasivos por impuestos diferidos:</b>		
Activos intangibles y otros conceptos por amortizar	83	77
Inventario de salvamentos	28	27
Terrenos y construcciones	118	110
Pagos anticipados y otros	12	11
Reserva de Riesgos en curso y beneficios a empleados	(422)	555
Inversiones	1,279	268
<b>Total pasivos</b>	<b>1,098</b>	<b>1,048</b>
<b>Total impuesto diferido (pasivo) activo</b>	<b>\$ (458)</b>	<b>\$ (490)</b>

## 16. POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Institución utilizó el tipo de cambio por cada dólar de \$18.8642 y \$19.6512 pesos, respectivamente, para la valuación de sus activos y pasivos resultando una posición larga ya que el activo cubre el pasivo contraído. La posición en moneda extranjera que mantiene la Institución al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se integra como se muestra a continuación:

Rubro	Dólares (millones)	
	2019	2018
<b>Activos:</b>		
Inversiones	\$ 3,923	\$ 3,496
Disponibilidades	14	11
Deudores	107	115
Importes recuperables de reaseguro	117	138
<b>Total</b>	<b>4,161</b>	<b>3,760</b>
<b>Pasivos:</b>		
Reservas técnicas	\$ 3,555	\$ 3,352
Reaseguradores	24	23
Otros	325	106
<b>Total</b>	<b>3,904</b>	<b>3,481</b>
<b>Capital:</b>		
Superávit por valuación de pasivos	\$ (193)	\$ 223
Superávit por valuación de activos	411	(22)
Impuestos diferidos	(81)	(74)
<b>Total</b>	<b>137</b>	<b>127</b>
<b>Posición larga</b>	<b>\$ 120</b>	<b>\$ 152</b>

Al 31 de enero de 2020, el tipo de cambio es de \$18.9082 pesos, por cada dólar.

## 17. IMPUESTOS A LA UTILIDAD

### a) Impuesto sobre la renta

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la tasa corporativa del ISR aplicable es del 30%.

Las principales diferencias entre el resultado contable y fiscal, derivan de: (i) el efecto del ajuste anual por inflación, (ii) el momento en el que se reconocen los intereses y rendimientos de las inversiones en valores, (iii) provisiones y (iv) gastos no deducibles.

En 2019 y 2018, se determinó un resultado fiscal por \$7,659 y \$4,304 y un ISR causado en el ejercicio por \$2,298 y \$1,291, respectivamente.

### b) Impuesto a la utilidad causado

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el impuesto a la utilidad por pagar se integra como se muestra a continuación:

	2019	2018
ISR causado	\$ 2,298	\$ 1,291
Pagos provisionales e ISR retenido por instituciones financieras (nota 10)	(1,329)	(989)
<b>ISR por pagar</b>	<b>\$ 969</b>	<b>\$ 303</b>

### c) Impuesto a la utilidad diferido

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el impuesto a la utilidad en resultados se integra como se muestra a continuación:

	2019	2018
ISR causado	\$ 2,298	\$ 1,291
Ajuste de ISR de años anteriores	1	(108)
ISR diferido	(355)	98
<b>Total</b>	<b>\$ 1,944</b>	<b>\$ 1,281</b>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de impuesto a la utilidad diferido que se presenta en el rubro de créditos diferidos en el balance general se integra por los siguientes conceptos:

Rubros	2019	2018
<b>Activos por impuesto a la utilidad diferido:</b>		
Primas en depósito	\$ 39	\$ 80
Comisiones y bonos por devengar	844	798
Reserva para dividendos sobre pólizas y dividendos por pagar	150	129
Provisiones y otros	877	636
Productos cobrados por anticipado	13	31
Provisión PTU	213	139
<b>Total activos</b>	<b>2,136</b>	<b>1,813</b>
<b>Pasivos por impuesto a la utilidad diferido:</b>		
Activos intangibles y otros conceptos por amortizar	249	233
Inventario de salvamentos	84	80
Terrenos y construcciones	319	297
Pagos anticipados y otros	37	32
Reserva de riesgos en curso	(1,140)	1,501
Inversiones	3,583	857
<b>Total pasivos</b>	<b>3,132</b>	<b>3,000</b>
<b>Impuesto a la utilidad diferido pasivo, neto</b>	<b>\$ (996)</b>	<b>\$ (1,187)</b>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los cambios en el ISR diferido registrados en los resultados del ejercicio y en el capital contable se integran como se muestra a continuación:

	2019	2018
Cambios de ISR diferido registrados en:		
Resultados	\$ (355)	\$ 98
Capital contable (superávit por valuación)	164	(456)
<b>Total</b>	<b>\$ (191)</b>	<b>\$ (358)</b>

A continuación se presenta una conciliación entre la tasa del impuesto sobre la renta vigente a la fecha y la tasa efectiva reconocida contablemente por la Institución:

	2019	2018
Utilidad antes de impuesto a la utilidad	\$ 6,378	\$ 4,515
Diferencias permanentes:		
Ajuste anual por inflación	(268)	(363)
Gastos no deducibles	243	337
Inversiones	167	(111)
Participación en los resultados de subsidiarias	1	(61)
Otras partidas permanentes	(42)	(48)
Utilidad antes de impuesto a la utilidad más partidas permanentes y otras	6,479	4,269
Tasa estatutaria del ISR	30%	30%
<b>Total del impuesto a la utilidad</b>	<b>\$ 1,944</b>	<b>\$ 1,281</b>
<b>Tasa efectiva del ISR</b>	<b>30%</b>	<b>28%</b>

## 18. CRÉDITOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, este rubro se integra como se muestra a continuación:

	2019	2018
Impuesto a la utilidad diferido	\$ 995	\$ 1,187
Recargos sobre primas por cobrar	874	747
Participación de los trabajadores en las utilidades diferida	458	491
Productos cobrados por anticipado	44	101
<b>Total créditos diferidos</b>	<b>\$ 2,371</b>	<b>\$ 2,526</b>

## 19. CAPITAL CONTABLE

### a) Capital social

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el capital social está representado por 224,120,981 acciones ordinarias, nominativas sin expresión de valor nominal, del cual se encuentra suscrito y pagado el 52%, con excepción de 383,300 acciones que corresponden a acciones propias recompradas.

El capital social nominal al 31 de diciembre de 2019 y 2018, asciende a \$600 (valor histórico) y \$3,996 (valor actualizado).

### b) Dividendos

De conformidad con las facultades delegadas por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas, al Consejo de Administración, mediante sesión celebrada el 9 de abril de 2019, decretó un dividendo en efectivo en el mes de mayo a favor de los accionistas de \$7.21 pesos por acción a las 224,120,981 acciones emitidas y en circulación, por un monto total de \$1,616.

De conformidad con las facultades delegadas por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas, al Consejo de Administración, mediante sesión celebrada el 25 de octubre de 2019, decretó un dividendo en efectivo en el mes de diciembre a favor de los accionistas de \$8.93 por acción a las 224,120,981 acciones emitidas y en circulación, por el monto total de \$2,001.

De conformidad con las facultades delegadas por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas, al Consejo de Administración, mediante sesión celebrada el 11 de abril de 2018, se decretó un dividendo en efectivo a favor de los accionistas de \$5.95 por acción a las 224,120,981 acciones emitidas y en circulación, por el monto total de \$1,334.

La Ley del ISR establece que los dividendos provenientes de las utilidades que ya hayan pagado el impuesto sobre la renta corporativo no estarán sujetos al pago de dicho impuesto, para lo cual, las utilidades fiscales se deberán controlar a través de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta (CUFIN). Las utilidades que se distribuyan en exceso a dicha cuenta, estarán sujetas al pago del impuesto a la tasa vigente. Los dividendos pagados antes descritos no excedieron el saldo de la CUFIN.

### c) Restricciones a la disponibilidad del capital contable

De acuerdo con las disposiciones de la LISF, de la utilidad neta del ejercicio deberá separarse un mínimo del 10% para incrementar la reserva legal, hasta alcanzar una suma igual al importe del capital pagado.

La utilidad registrada en el estado de resultados y en el capital contable, derivada de la valuación de inversiones, no será susceptible de distribución a los accionistas en tanto no se efectúe la enajenación de dichos valores.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de la CUFIN asciende a \$5,675 y \$3,956, respectivamente.

En caso de reducción de capital, estará gravado el reembolso que exceda de la Cuenta de Capital de Aportación Actualizada (CUCA), según los procedimientos establecidos en la Ley del ISR. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la CUCA asciende a \$883 y \$858, respectivamente.

### d) Superávit por valuación

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo del Superávit por valuación en el capital contable se integra como se muestra a continuación:

	Valuación	ISR diferido	PTU diferida	Neto
Superávit por pasivos	\$ 5,662	\$ (1,529)	\$ (566)	\$ 3,567
Superávit por inversiones	(1,808)	488	181	(1,139)
Superávit por inmuebles	225	14	(23)	217
Obligaciones laborales	(102)	28	10	(64)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>\$ 3,977</b>	<b>\$ (999)</b>	<b>\$ (398)</b>	<b>\$ 2,580</b>
Movimientos del año				
Superávit por pasivos	\$ (9,719)	\$ 2,265	\$ 972	\$ (6,122)
Superávit por inversiones	10,305	(2,782)	(1,031)	6,492
Superávit por inmuebles	23	(6)	(2)	15
Obligaciones laborales	(62)	16	6	40
Total movimientos del año	547	(147)	(55)	345
Superávit por pasivos	\$ (4,057)	\$ 1,096	\$ 406	\$ (2,555)
Superávit por inversiones	8,497	(2,294)	(850)	5,353
Superávit por inmuebles	248	8	(25)	231
Obligaciones laborales	(164)	44	16	(104)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>\$ 4,524</b>	<b>\$ (1,146)</b>	<b>\$ (453)</b>	<b>\$ 2,925</b>

e) Movimientos en resultados de ejercicios anteriores

Durante 2018, se registraron movimientos en los resultados de ejercicios anteriores por \$14, correspondientes a ajustes en la valuación de Inversiones en subsidiarias.

## 20. OTROS COSTOS DE ADQUISICIÓN

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el renglón de Otros dentro del rubro de Costo neto de adquisición en el estado de resultados, se integra como se muestra a continuación:

	2019	2018
Servicios prestados por la venta de seguros	\$ 2,540	\$ 1,957
Remuneraciones y prestaciones al personal	384	324
Publicidad y propaganda	713	639
Honorarios	476	391
Arrendamiento	193	187
Convenciones y seminarios	219	218
Otros	880	635
Participación de utilidades en contratos de reaseguro	110	348
<b>Total</b>	<b>\$ 5,515</b>	<b>\$ 4,699</b>

## 21. COSTO NETO DE SINIESTRALIDAD, RECLAMACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES CONTRACTUALES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la siniestralidad, reclamaciones y otras obligaciones contractuales, así como las recuperaciones de contratos de reaseguro proporcional y no proporcional se integran como se muestra a continuación:

	2019	2018
<b>Seguro directo:</b>		
Siniestros	\$ 29,316	\$ 26,288
Siniestros por beneficios adicionales	310	544
Rescates	5,970	5,476
Incremento a la reserva para dividendos	265	255
Ajuste a la reserva para obligaciones pendientes de cumplir por siniestros ocurridos y no reportados	631	(259)
Gastos de ajuste	1,520	1,397
Vencimientos	5,955	4,875
Recuperación de siniestros de terceros	(2,511)	(2,251)
Salvamentos	(909)	(760)
	40,547	35,565
<b>Reaseguro cedido:</b>		
Siniestros recuperados de contratos proporcionales	(1,176)	600
<b>Reaseguro tomado:</b>		
Siniestros del reaseguro tomado	25	35
	39,396	36,200
<b>Reaseguro no proporcional:</b>		
Siniestralidad recuperada de contratos no proporcionales	(750)	(1,288)
<b>Total siniestralidad y otras obligaciones contractuales (neta)</b>	<b>\$ 38,646</b>	<b>\$ 34,912</b>

## 22. UTILIDAD POR ACCIÓN

La utilidad neta por acción resulta de la división de la utilidad neta del ejercicio, entre el promedio ponderado de las acciones en circulación de la Institución durante el ejercicio. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la utilidad por acción se integra como se muestra a continuación:

	2019	2018
Utilidad neta según el estado de resultados	\$ 4,435	\$ 3,234
Promedio ponderado de acciones	224,120,981	224,120,981
<b>Utilidad por acción (monto en pesos)</b>	<b>\$ 19.79</b>	<b>\$ 14.43</b>

### 23. FONDOS EN ADMINISTRACIÓN

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el rubro de fondos en administración en las cuentas de orden se integra como se muestra a continuación:

	2019	2018
Servicios Industriales Peñoles y filiales	\$ 3,983	\$ 3,722
Grupo Nacional Provincial	638	670
Instituto Mexicano del Petróleo	202	279
Conservas La Costeña	986	849
Nestlé México	691	601
Colegio de Bachilleres del Estado de Baja California	456	438
Otros	3,502	3,240
<b>Total</b>	<b>\$ 10,458</b>	<b>\$ 9,799</b>

### 24. INFORMACIÓN POR SEGMENTOS

La Institución analiza la información financiera y operativa con base en los diferentes ramos que opera.

Los resultados de operación divididos por ramo por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, que es la forma en como la Institución analiza principalmente los resultados se muestran a continuación:

	2019					Total
	Vida	Accidentes y enfermedades	Autos	Daños		
Primas de retención	\$ 26,946	\$ 21,582	\$ 15,308	\$ 1,245	\$ 65,081	
Incremento neto de la reserva de riesgos en curso	(6,899)	(850)	(1,354)	(71)	(9,174)	
Primas de retención devengadas	20,047	20,732	13,954	1,174	55,907	
Costo neto de adquisición	6,069	4,758	4,287	224	15,338	
Costo neto de siniestralidad	15,101	14,464	8,200	522	38,287	
Gastos de operación, netos de incremento de otras reservas	1,792	1,035	585	301	3,713	
Resultado de operación	(2,915)	475	882	127	(1,431)	
Productos financieros netos y otros	6,000	939	756	116	7,811	
<b>Utilidad antes de impuestos</b>	<b>\$ 3,085</b>	<b>\$ 1,414</b>	<b>\$ 1,637</b>	<b>\$ 243</b>	<b>\$ 6,379</b>	

	2018					Total
	Vida	Accidentes y enfermedades	Autos	Daños		
Primas de retención	\$ 24,139	\$ 18,703	\$ 13,247	\$ 1,187	\$ 57,276	
Incremento neto de la reserva de riesgos en curso	6,752	816	380	(3)	7,945	
Primas de retención devengadas	17,387	17,887	12,867	1,190	49,331	
Costo neto de adquisición	5,735	4,194	3,723	235	13,887	
Costo neto de siniestralidad	13,575	12,309	8,534	494	34,912	
Gastos de operación, netos de incremento de otras reservas	1,697	1,019	327	319	3,362	
Resultado de operación	(3,620)	365	283	142	(2,830)	
Productos financieros netos y otros	5,388	943	881	133	7,345	
<b>Utilidad antes de impuestos</b>	<b>\$ 1,768</b>	<b>\$ 1,308</b>	<b>\$ 1,164</b>	<b>\$ 275</b>	<b>\$ 4,515</b>	



## 25. INFORMACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADA

Los balances generales y estados de resultados consolidados condensados al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se integran como se muestra a continuación:

		Balances generales consolidados	
		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
<b>Activo</b>			
Inversiones, préstamos e inmuebles		\$ 136,961	\$ 120,816
Deudor por prima y otros activos		35,089	30,400
Suma el activo		\$ 172,050	\$ 151,216
<b>Pasivo</b>			
Reservas técnicas		\$ 137,877	\$ 121,290
Otros pasivos		19,527	16,442
Suma el pasivo		\$ 157,404	\$ 137,732
<b>Capital contable</b>			
Participación controladora		14,646	13,483
Participación no controladora		-	1
Suma el capital		14,646	13,484
<b>Suman el pasivo y el capital contable</b>		<b>\$ 172,050</b>	<b>\$ 151,216</b>

		Estados de resultados consolidados	
		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Primas de retención		\$ 65,092	\$ 57,295
Incremento neto de la reserva de riesgos en curso y de fianzas en vigor		9,174	7,944
Primas de retención devengadas		55,918	49,351
Menos:			
Costo neto de adquisición		15,305	13,863
Costo neto de siniestralidad		38,570	34,857
Incremento neto de otras reservas técnicas y otros		361	422
Gastos de operación, netos		3,726	3,782
Pérdida de la operación		(1,322)	(2,729)
Resultado integral de financiamiento		7,723	7,273
Utilidad antes de impuestos a la utilidad		6,401	4,544
Impuesto a la utilidad		1,966	1,310
<b>Utilidad neta del ejercicio</b>		<b>\$ 4,435</b>	<b>\$ 3,234</b>

## 26. REQUERIMIENTOS DE INVERSIÓN Y CAPITALIZACIÓN

De acuerdo a las disposiciones legales en vigor, la Institución ha cumplido con lo estipulado en la LISF sobre la suficiencia de activos e inversiones para la cobertura de la Base de Inversión, el cumplimiento del Capital mínimo pagado (CMP) y mantuvo los Fondos Propios Admisibles (FPA) necesarios para respaldar el Requerimiento de Capital de Solvencia (RCS).

Los FPA de la Institución al 31 de diciembre de 2019 y 2018 ascienden a \$14,645 y \$13,438, mientras que el RCS asciende a \$5,865 y \$8,258, con lo que el margen de solvencia reportado a la CNSF fue por un monto de \$8,780 y \$5,225.

Requerimiento	Cobertura de requerimientos estatutarios		Índice de cobertura	
	Sobrante (faltante)			
	Dic. 2019	Dic. 2018	Dic. 2019	Dic. 2018
Reservas técnicas	\$ 11,778	\$ 11,253	1.09 (1)	1.09 (1)
RCS	8,780	5,225	2.50 (2)	1.63 (2)
CMP	13,371	12,310	93.82 (3)	90.66 (3)

(1) Inversiones que respaldan las reservas técnicas / base de inversión.

(2) Fondos propios admisibles / requerimiento de capital de solvencia.

(3) Los recursos de capital de la Institución computables de acuerdo a la regulación / Requerimiento de capital mínimo pagado para cada operación y/o ramo que tenga autorizados.

GRUPO NACIONAL PROVINCIAL, S.A.B.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS NO CONSOLIDADOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018  
(Cifras en millones de pesos)**Capital mínimo pagado**

La Institución debe mantener el CMP establecido por la CNSF, para las operaciones que tiene autorizadas. Este CMP debe estar totalmente suscrito y pagado al 31 de diciembre de cada año y en el caso de que capital social exceda del capital mínimo pagado, el capital social deberá estar exhibido cuando menos en un 50%, siempre que este porcentaje no sea menor del capital mínimo pagado establecido. En adición a lo anterior, la Institución debe mantener trimestralmente un monto de capital contable (excluyendo ciertas partidas de valuación de inmuebles e inversiones) que no sea inferior del capital mínimo pagado.

El CMP requerido para la Institución para 2019 y 2018 asciende a 23,134,357 UDI que equivalen a \$144 y \$137 (con base en el valor de la UDI al 31 de diciembre de 2019 y 2018), por lo que la Institución tiene un sobrante respecto de su capital social pagado de \$3,852 y \$3,859 y de su capital contable total (excluyendo ciertas partidas de valuación) de \$13,371 y \$12,310 al 31 de diciembre de 2019 y 2018, respectivamente.

**27. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS****a) Contingencias por reclamaciones por obligaciones contractuales de seguros**

Existen reclamaciones en contra de la Institución que se encuentran en proceso judicial ante los tribunales o ante la CNSF, por las cuales, a la fecha, se desconoce cuál será su resolución final.

En algunos casos las reservas por siniestros se han constituido con cargo a los reaseguradores y a la retención cuando procede y se le han adicionado los productos financieros de acuerdo con las reglas correspondientes.

**b) Contingencias por reclamaciones por obligaciones laborales**

Se tienen asuntos en trámite ante diversas juntas de conciliación y arbitraje locales y federales, correspondientes a demandas laborales en contra de la Institución, mismas que están en distintas etapas procesales pendientes de resolución o en su caso de convenirse. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Institución mantiene las reservas suficientes para hacer frente a estas reclamaciones.

**c) Fiscales**

Al 31 de diciembre de 2019, se encuentran en proceso los siguientes juicios interpuestos ante diferentes autoridades:

- Juicio de Nulidad contra la Regla Miscelánea Fiscal I.3.3.1.16 para 2014 referente al procedimiento para cuantificar la proporción de ingresos exentos respecto del total de remuneraciones.
- Demanda de amparo contra las disposiciones referentes a la Contabilidad Electrónica.
- Demanda de amparo referente al Límite para la deducción al determinar el impuesto sobre la renta del ejercicio.
- Demanda de amparo respecto a la mecánica de cálculo de la PTU.
- Demanda de amparo respecto Imposibilidad de incluir ciertos créditos otorgados a Personas físicas para el ajuste anual por inflación.

**28. PRIMAS ANTICIPADAS**

La Institución reconoce en sus estados financieros los efectos de pólizas de seguros emitidas antes del cierre del periodo y cuya vigencia inicia en el periodo posterior (primas anticipadas).

Los efectos reconocidos en el balance general al 31 de diciembre de 2019 y 2018, correspondientes a primas anticipadas son los siguientes:

Rubro	2019				
	Autos	Daños	Accidentes y enfermedades	Vida	Total
Deudor por prima	\$ 3,170	\$ 66	\$ 998	\$ 15	\$ 4,249
Recargos sobre primas por cobrar	(49)	(1)	(21)	-	(71)
IVA por devengar	(437)	(1)	(138)	-	(576)
Comisiones a agentes por devengar	(83)	(9)	(126)	(2)	(220)
Uso de instalaciones por devengar	(528)	(6)	-	-	(534)
Instituciones de seguros cuenta corriente	-	(21)	-	-	(21)
Reservas de riesgos en curso	(1,935)	(23)	(695)	(13)	(2,666)
Utilidad del ejercicio	138	5	18	-	161



Al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de enero de 2020, existen cobros correspondientes a estas pólizas por aproximadamente \$195 y \$508, respectivamente.

Rubro	2018				
	Autos	Daños	Accidentes y enfermedades	Vida	Total
Deudor por prima	\$ 2,938	\$ 96	\$ 936	\$ 12	\$ 3,982
Recargos sobre primas por cobrar	(43)	(1)	(16)	-	(60)
IVA por devengar	(405)	(13)	(129)	-	(547)
Comisiones a agentes por devengar	(80)	(7)	(116)	(2)	(205)
Uso de instalaciones por devengar	(480)	-	-	-	(480)
Instituciones de seguros cuenta corriente	-	(51)	-	-	(51)
Reservas de riesgos en curso	(1,809)	(16)	(660)	(10)	(2,495)
Utilidad del ejercicio	\$ 121	\$ 8	\$ 15	\$ -	\$ 144

Los efectos reconocidos en los estados de resultados por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, correspondientes a primas anticipadas son los siguientes:

	2019				
	Autos	Daños	Accidentes y enfermedades	Vida	Total
Primas del seguro directo\$	2,545\$	56\$	821\$	15\$	3,437
Derechos de pólizas	138	(1)	18	-	155
Incremento de la reserva de riesgos en curso	(1,935)	(23)	(695)	(13)	(2,666)
Comisiones a agentes	(83)	(6)	(126)	(2)	(217)
Uso de instalaciones	(528)	-	-	-	(528)
Primas del reaseguro cedido	-	(27)	-	-	(27)
Comisiones de reaseguro cedido	-	7	-	-	7
<b>Efecto en los resultados del periodo</b>	<b>\$ 137</b>	<b>\$ 6</b>	<b>\$ 18</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 161</b>

	2018				
	Autos	Daños	Accidentes y enfermedades	Vida	Total
Primas del seguro directo	\$ 2,369	\$ 81	\$ 776	\$ 12	\$ 3,238
Derechos de pólizas	121	1	15	-	137
Incremento de la reserva de riesgos en curso	(1,809)	(16)	(660)	(10)	(2,495)
Comisiones a agentes	(80)	(7)	(116)	(2)	(205)
Uso de instalaciones	(480)	-	-	-	(480)
Primas del reaseguro cedido	-	(58)	-	-	(58)
Comisiones de reaseguro cedido	-	7	-	-	7
<b>Efecto en los resultados del periodo</b>	<b>\$ 121</b>	<b>\$ 8</b>	<b>\$ 15</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 144</b>

## 29. COMISIONES CONTINGENTES

De acuerdo con las disposiciones emitidas por la CNSF, las comisiones contingentes son los pagos o compensaciones a personas físicas o morales que participaron en la intermediación para la contratación de los productos de seguros de la Institución, adicionales a las comisiones o compensaciones directas consideradas en el diseño de los productos. A continuación se dan a conocer las aplicables a la Institución:

La Institución mantuvo acuerdos durante 2019 y 2018, para el pago de comisiones contingentes con personas físicas y personas morales. El importe total de los pagos realizados en virtud de dichos acuerdos ascendió durante 2019 y 2018 a \$5,034 y \$4,651, respectivamente, representando el 7% de las primas emitidas para el ejercicio.

- La Institución no tiene vinculados a agentes mediante una relación de trabajo, en observancia a las disposiciones emitidas por la CNSF.
- A continuación se enuncian de manera general las características de los acuerdos mediante los cuales la Institución realiza el pago de comisiones contingentes:
  - a) *Compensaciones*: Son todos aquellos incentivos adicionales que se le otorga a la fuerza de ventas de acuerdo a las reglas estipuladas en el programa anual de incentivos, el cual contempla metas de venta, conservación de cartera y baja siniestralidad, lo que representó durante 2019 y 2018, pagos a agentes personas físicas independientes, sin relación de trabajo con la Institución, por \$1,128 y \$1,080, y pagos a personas morales por \$1,403 y \$1,306, respectivamente.
  - b) *Pagos realizados por convenios especiales*: Son todos aquellos incentivos adicionales que se le otorga a la fuerza productora, sujetos a metas y/o compromisos de venta formalizados en convenios, relacionados principalmente con baja siniestralidad, conservación de cartera y logro de la meta de ventas estipulada. Por estos conceptos se realizaron durante 2019 y 2018, pagos a agentes personas físicas independientes, sin relación de trabajo con la Institución, por \$56 y \$53, respectivamente y pagos a personas morales por \$296 y \$179, respectivamente.
  - c) *Personas físicas y morales "otros"*: En este segmento se han considerado los pagos por concepto de honorarios originados por la venta, administración y cobranza de seguros, por un total de \$165 y \$146, en 2019 y 2018 respectivamente.

GRUPO NACIONAL PROVINCIAL, S.A.B.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS NO CONSOLIDADOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018  
(Cifras en millones de pesos)

Asimismo, durante 2019 y 2018, se realizaron pagos por concepto de uso de instalaciones a otros intermediarios derivados de la venta de seguros por \$1,987 y \$1,884, respectivamente.

Los accionistas de la Institución controlan El Palacio de Hierro, compañía afiliada de la Institución, con la que se tiene un convenio para el pago de uso de instalaciones. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los pagos efectuados a esta parte relacionada ascendieron a \$104 y \$76, respectivamente.

## 30. NOTAS DE REVELACIÓN DE CONFORMIDAD CON LA CUSF

### a) Inversiones

#### Operaciones con instrumentos derivados

Durante el primer trimestre de 2019 y 2018 no se realizaron operaciones con instrumentos derivados.

### b) Restricciones a la cartera de inversiones

La cartera de inversiones no presenta restricciones o gravámenes, con excepción de las inversiones en Nacional Financiera, correspondientes a reservas específicas ordenadas por la CNSF y la Comisión Nacional para la Protección y Defensa de los Usuarios de Servicios Financieros (CONDUSEF).

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, dichas inversiones ascienden a \$14 y \$18, respectivamente. Adicionalmente, se tienen otros valores restringidos los cuales se presentan en el rubro de valores restringidos en el balance general.

### c) Valuación de activos, pasivos y capital

En la nota 3 se mencionan las políticas y prácticas contables relacionadas con la valuación de activos, pasivos y capital. En adición a dichas políticas y prácticas contables, a continuación se incluyen revelaciones adicionales de conformidad con la CUSF.

#### Reservas técnicas

La reserva de riesgos en curso y la reserva de siniestros ocurridos y no reportados, se determinan en apego a las metodologías registradas antes la CNSF y apegadas a las disposiciones establecidas en la LISF y CUSF. Estas reservas se componen del cálculo del mejor estimador de las obligaciones futuras más el correspondiente margen de riesgo que se obtiene a partir del cálculo del requerimiento de capital de solvencia del modelo establecido por la CNSF.

##### • Reserva de riesgos en curso (RRC)

La reserva de riesgos en curso tiene como propósito cubrir el valor esperado de las obligaciones futuras derivadas del pago de siniestros, beneficios, valores garantizados, dividendos, gastos de adquisición y administración, así como cualquier otra obligación futura derivada de los contratos de seguro y estas incluyen el monto de las primas emitidas por anticipado.

El monto de la reserva de riesgos en curso es igual a la suma de la mejor estimación de las obligaciones de la cartera en vigor, con su correspondiente margen de riesgo y el monto de las primas futuras y de pólizas anticipadas descontadas de sus costos de adquisición directos.

La mejor estimación es para las pólizas en vigor (anuales y multianuales) igual al valor esperado de los flujos futuros de obligaciones, considerando el valor temporal del dinero con base en las curvas de tasas de interés libres de riesgo de mercado para cada moneda o unidad monetaria proporcionadas por el proveedor de precios. Las hipótesis y procedimientos con que se determinan los flujos futuros de obligaciones, con base en los cuales se obtiene la mejor estimación, fueron definidas por un actuario certificado y registradas en notas técnicas ante la CNSF.

En el caso las anualidades futuras de pólizas multianuales, se calcula como las primas de tarifa correspondientes a las anualidades futuras acumuladas con el rendimiento correspondiente a dichas anualidades, durante el tiempo que lleva vigente la póliza.

Para las primas emitidas por anticipado, la reserva de riesgos en curso corresponde al monto bruto de las primas que hayan sido emitidas por anticipado restándole los costos de adquisición, para efectos contables, se registra al momento de la emisión en forma separada de la reserva, y dicha reserva de riesgos en curso se constituye desde la emisión hasta el momento en que las pólizas inicien su periodo de vigencia. En tanto las pólizas no inicien su periodo de vigencia el margen de riesgo será igual a cero.

El margen de riesgo se obtiene del cálculo del RCS en congruencia con el riesgo subyacente de pérdidas por desviación que puedan tener las obligaciones futuras retenidas por riesgos en curso como se establece en el capítulo 5.4.4 de la CUSF y al sistema de cálculo del requerimiento de capital de solvencia (SCRCS) considerando la duración de las obligaciones y una tasa de 10% de costo de capital definido en la CUSF.

Se desarrollaron tantas metodologías como grupos homogéneos de riesgos hay en la cartera de la Institución, siguiendo lo establecido en el capítulo 5.1.3 numeral IX de la CUSF. En estas metodologías se especifican los criterios de verificación de la calidad de la información, y los métodos de cálculo de cada hipótesis actuarial y las metodologías de las pruebas retrospectivas (prueba de back-testing) para verificar que los saldos y modelos de estimación de reservas hayan sido adecuados.



Para el caso particular de los seguros de vida a largo plazo se realiza una valuación a tasa técnica pactada, que dependiendo de la fecha de emisión se utiliza diferente tasa: para las pólizas emitidas hasta el 31 de diciembre de 2015, se valúan con la tasa con la que se valuaba antes de la entrada en vigor de la nueva regulación; para los negocios emitidos a partir del 1 de enero de 2016 se valúa con base en las curvas de tasas de interés libres de riesgo de mercado para cada moneda o unidad monetaria proporcionadas por el proveedor de precios correspondientes al último día del mes en que se emitieron las pólizas.

• **Reserva de siniestros ocurridos y no reportados**

La reserva por siniestros ocurridos y no reportados, es para las obligaciones pendientes de cumplir por siniestros que habiendo ya ocurrido a la fecha de valuación aún no han sido reportados o cuando habiendo ocurrido en fechas anteriores a la fecha de valuación, de dicho siniestro se puedan derivar reclamaciones complementarias futuras o ajustes a las estimaciones inicialmente realizadas a dicho siniestro, así como sus gastos de ajuste, salvamentos y recuperaciones, la reserva al momento de la valuación se determina como la mejor estimación de las obligaciones futuras correspondientes a dichos tipos de siniestros, ajustes, salvamentos y recuperaciones, más el margen de riesgo, que se obtiene del cálculo del RCS de acuerdo a la normatividad y al sistema de cálculo del requerimiento de capital de solvencia (SCRCS) considerando la duración de las obligaciones y el costo de capital de 10% definido en la CUSF.

Las metodologías de reservas por obligaciones pendientes de cumplir por siniestros ocurridos y no reportados con sus hipótesis y procedimientos fueron elaboradas por un actuario certificado, revisadas por un actuario independiente y registradas ante la CNSF.

Adicional a lo anterior, el cálculo de ambas reservas, se hace en apego a los estándares de práctica actuarial adoptados por el Colegio Nacional de Actuarios en materia de constitución y valuación de las Reservas Técnicas, que se especifican en el capítulo 5.17 de la CUSF.

**Capital contable**

El capital contable y sus efectos de reexpresión al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se integran como se muestra a continuación:

Capital	2019		
	Histórico	Efecto de reexpresión	Reexpresado
Capital social pagado:			
Capital social	\$ 600	\$ 3,396	\$ 3,996
Capital no suscrito	(263)	(1,690)	(1,953)
Acciones propias recompradas	(1)	-	(1)
Reservas:			
Legal	1,914	(290)	1,624
Otras	473	26	499
Superávit por valuación	3,250	(161)	3,089
Resultados de ejercicios anteriores	4,401	(1,380)	3,021
Resultado del ejercicio	4,435	-	4,435
Exceso en la actualización del capital contable	-	100	100
Remediciones por beneficios definidos a los empleados	(164)	-	(164)
<b>Total del capital contable</b>	<b>\$ 14,645</b>	<b>\$ 1</b>	<b>\$ 14,646</b>

Capital	2018		
	Histórico	Efecto de reexpresión	Reexpresado
Capital social pagado:			
Capital social	\$ 600	\$ 3,396	\$ 3,996
Capital no suscrito	(263)	(1,690)	(1,953)
Acciones propias recompradas	(1)	-	(1)
Reservas:			
Legal	1,591	(290)	1,301
Otras	473	26	499
Superávit por valuación	2,843	(161)	2,682
Resultados de ejercicios anteriores	5,108	(1,380)	3,728
Resultado del ejercicio	3,234	-	3,234
Exceso en la actualización del capital contable	-	100	100
	(103)	-	(103)
<b>Total del capital contable</b>	<b>\$ 13,482</b>	<b>\$ 1</b>	<b>\$ 13,483</b>

La Institución no ha capitalizado superávit por valuación de inmuebles.

#### d) Categorías de inversiones en instrumentos financieros

##### **Políticas contables relativas a las inversiones**

Las políticas contables relativas a las inversiones se incluyen en la nota 3.

##### **Naturaleza de cada categoría, condiciones generales y criterios de clasificación**

A continuación se indican naturaleza de cada categoría, condiciones generales y criterios de clasificación de las inversiones:

- *Inversiones en valores gubernamentales con fines de negociación:* La intención de esta categoría es el tener instrumentos con un respaldo sólido y de fácil realización para cubrir necesidades de liquidez derivadas de siniestros y la propia operación de la Institución, así como gastos inmediatos de la Institución. Serán en todo momento instrumentos que protejan los intereses de los asegurados y aumenten la dinámica de la cartera de inversiones.
- *Inversiones en valores de empresas privadas, con tasa conocida, del sector financiero, con fines de negociación:* Son instrumentos financieros emitidos por instituciones privadas del sector financiero teniendo como objetivo cubrir necesidades de liquidez derivadas de siniestros y la propia operación de la Institución, incluyendo gastos. Serán en todo momento instrumentos que protejan los intereses de los asegurados y aumenten la dinámica de la cartera de inversiones y pretenden dar diversificación en las exposiciones de riesgo de crédito y de tasa de interés.
- *Inversiones en valores de empresas privadas, con tasa conocida, del sector no financiero, con fines de negociación:* Son instrumentos financieros emitidos por empresas privadas del sector no financiero, teniendo como objetivo cubrir necesidades de liquidez derivadas de siniestros y la propia operación de la Institución, así como gastos de la Institución. Serán en todo momento instrumentos que protejan los intereses de los asegurados y aumenten la dinámica de la cartera de inversiones y pretenden dar diversificación en las exposiciones de riesgo de crédito y de tasa de interés.
- *Inversiones en valores de empresas privadas, de renta variable del sector financiero, con fines de negociación:* Son acciones de empresas que cotizan en la Bolsa Mexicana de Valores (BMV).
- *Inversiones permanentes:* Son inversiones en subsidiarias y asociadas.
- *Inversiones en valores de empresas privadas, de renta variable del sector no financiero, con fines de negociación:* Son acciones de empresas que cotizan en la BMV.

##### **Composición de cada categoría por tipo de instrumento, principales riesgos asociados a los mismos e información acerca de los plazos de cada tipo de inversión**

A continuación se muestra la cartera de inversiones clasificada con base a la calificación de los instrumentos:



Tipo	Calificación (no auditada)	2019		Monto	% Total
		Plazo menor o igual a 1 año	Plazo mayor a 1 año		
Privado	AA(mex)	-	380	380	0.28%
	AAA(mex)	1,145	6,850	7,995	5.92%
	B3.mx	-	9	9	0.01%
	BB+	-	3,228	3,228	2.39%
	BBB	-	3,846	3,846	2.85%
	BBB+	-	179	179	0.13%
	mxAA-	-	181	181	0.13%
	mxAA+	-	19	19	0.01%
	mxAAA	975	1,040	2,015	1.49%
	mxBBB	-	77	77	0.06%
	F1+(mex)	2,616	-	2,616	1.94%
	Aaa.mx	301	1,070	1,371	1.01%
Sin calificación	1	4	5	0.00%	
		\$ 5,038	\$ 16,883	\$ 21,921	16.22%
Gubernamental	mxAAA	-	403	403	0.30%
	AAA(mex)	4,395	26,084	30,479	22.56%
	BBB	226	58,484	58,710	43.35%
	BBB+	-	2,898	2,898	2.14%
	F1+(mex)	2,972	-	2,972	2.20%
	Ba1	-	2,607	2,607	1.93%
	Sin calificación	16	-	16	0.00%
		7,609	90,476	98,085	72.59%
Extranjero	A3	-	80	80	0.06%
	AAA(mex)	-	577	577	0.43%
	mxAAA	261	-	261	0.18%
	Baa1	-	519	519	0.38%
	Sin calificación	451	134	586	0.43%
			712	1,310	2,023
	AAA(mex)	4,478	-	4,478	3.31%
		4,478	-	4,478	3.31%
Préstamo de valores	mxAAA	793	3,237	4,030	2.98%
		793	3,237	4,030	2.98%
Renta variable	AAA/2	777	-	777	0.58%
	AAA/4	5	-	5	0.00%
	AAA/5	49	-	49	0.04%
	AAA/6	68	-	68	0.05%
	AAA/7	16	-	16	0.01%
	NA	1,237	-	1,237	0.92%
		2,153	-	2,153	1.59%
Valores restringidos		295	-	295	0.22%
<b>Total general</b>		<b>21,080</b>	<b>111,906</b>	<b>132,986</b>	<b>100%</b>

GRUPO NACIONAL PROVINCIAL, S.A.B.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS NO CONSOLIDADOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018  
(Cifras en millones de pesos)

Tipo	Calificación (no auditada)	2018		Monto	% Total
		Plazo menor o igual a 1 año	Plazo mayor a 1 año		
Privado	AA(mex)	-	108	108	0.1%
	AA-(mex)	-	151	151	0.1%
	AAA(mex)	-	1,827	1,827	1.6%
	B3.mx	-	9	9	0.0%
	Baa1	-	2,975	2,975	2.5%
	Baa3	-	3,787	3,787	3.2%
	BBB+	-	181	181	0.2%
	mxA-1+	301	-	301	0.3%
	mxAA-	7	397	404	0.3%
	mxAA+	-	20	20	0.0%
	mxAAA	110	3,754	3,864	3.3%
	mxBBB-	-	70	70	0.1%
	F1+(mex)	502	-	502	0.4%
	Aaa.mx	-	280	280	0.2%
	Aa1.mx	17	185	202	0.2%
	Aa3.mx	950	154	1,104	0.9%
	HR1	301	-	301	0.3%
		\$ 2,188	\$ 13,898	\$ 16,086	13.7%
Gubernamental	mxAAA	3,018	20,897	23,915	20.42%
	mxA-1+	5,776	-	5,776	4.93%
	AAA(mex)	-	1,553	1,553	1.33%
	BBB+	-	54,528	54,528	46.57%
	Ba1	-	3,469	3,469	2.96%
	Sin calificación	16	-	16	0.01%
		8,810	80,448	89,258	76.23%
Extranjero	mxAAA	32	806	838	0.72%
	Baa1	-	494	494	0.42%
	SC	-	128	128	0.11%
	Sin calificación	303	-	303	0.26%
		335	1,428	1,763	1.50%
Reporto	mxA-1	42	-	42	0.04%
	mxA-1+	1,715	-	1,715	1.46%
	F1(mex)	900	-	900	0.77%
	F2(mex)	127	-	127	0.11%
	Sin calificación	676	-	676	0.58%
		3,460	-	3,460	2.95%
Préstamo de valores	mxAAA	-	5,113	5,113	4.37%
		-	5,113	5,113	4.37%
Renta variable	AAA/3	4	-	4	0.00%
	AAA/4(mex)	5	-	5	0.00%
	AAA/6(mex)	18	-	18	0.02%
	AAA/7(mex)	14	-	14	0.01%
	SC	132	-	132	0.11%
	Sin calificación	799	-	799	0.68%
		972	-	972	0.83%
Valores restringidos		449	-	449	0.38%
<b>Total general</b>		<b>16,214</b>	<b>100,887</b>	<b>117,101</b>	<b>100%</b>

## e) Asuntos pendientes de resolución

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Institución no tiene conocimiento de asuntos pendientes de resolución que pudieran originar un cambio en la valuación de los activos, pasivos y capital reportados que no hayan sido revelados en estas notas.

Al cierre del ejercicio 2019 y 2018, se encuentran en proceso diversos juicios interpuestos ante diferentes autoridades:

Al 31 de diciembre de 2019, la Institución se encuentra en el proceso de preparación de sus estudios de precios de transferencia por las operaciones con partes relacionadas realizadas durante el ejercicio. Por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018, de acuerdo con el estudio de precios de transferencia preparado por un especialista independiente, las operaciones con partes relacionadas fueron realizadas a valores de mercado.



**f) Reaseguro financiero**

Durante 2019 y 2018, la Institución no realizó operaciones de reaseguro financiero, ni tampoco colocó instrumentos de transferencia de porciones del riesgo de la cartera de riesgos técnicos de seguros al mercado de valores.

**g) Arrendamiento financiero**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Institución tiene celebrados contratos de arrendamiento financiero de equipo de transporte, de oficina y diverso con su subsidiaria, Arrendamiento y Administración de Flotillas, por periodos que fluctúan entre 3 y 8 años, con tasas de interés variables. Los activos y pasivos registrados por estos conceptos, ascienden a \$58 y \$28, respectivamente.

**h) Emisión de obligaciones subordinadas y otros títulos de crédito**

La Institución no ha realizado emisión de obligaciones subordinadas u otro tipo de crédito de esta naturaleza.

**i) Otras notas de revelación**

En los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Institución no presentó actividades interrumpidas que afecten el estado de resultados de esos ejercicios.

No han ocurrido hechos posteriores al cierre del ejercicio que afecten las cifras de los estados financieros o que hubieran requerido presentar información complementaria.

Durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018, la Institución reconoció una liberación de la reserva matemática por \$114 al identificar que en los productos de planes de Platino, Privilegio y Vida Mujer, para efectos de valuación, no consideraba el importe de la suma asegurada adicional a que tiene derecho el asegurado para efectos de determinar la edad de cálculo. Adicionalmente, la Institución no había reconocido la disminución en dicha edad por la condición de género (3 años), ni por condición de no fumador (2 años).



# B

GNP forma parte de Grupo Bal, uno de los consorcios mexicanos más importantes del país, con empresas en diversos sectores de la economía, constituido por instituciones de gran prestigio, como son:

**EN EL SECTOR AFIANZADOR:**

- Crédito Afianzador, S.A. Compañía Mexicana de Garantías

**EN EL SECTOR DE SERVICIOS MÉDICOS:**

- Médica Móvil, S.A. de C.V.

**EN EL SECTOR DE ADMINISTRACIÓN DE FONDOS PARA EL RETIRO Y DE PENSIONES:**

- Grupo Profuturo, S.A.B. de C.V.

**EN EL SECTOR FINANCIERO:**

- Valores Mexicanos Casa de Bolsa, S.A. de C.V.
- Operadora Valmex de Sociedades de Inversión, S.A. de C.V.
- Valmex Soluciones Financieras, S.A. de C.V., SOFOM, E.N.R.

**EN EL SECTOR COMERCIAL:**

- Grupo Palacio de Hierro, S.A.B. de C.V.
- Tane, S.A. de C.V.

**EN EL SECTOR INDUSTRIAL:**

- Industrias Peñoles, S.A.B. de C.V.
- Fresnillo plc

**EN EL SECTOR EDUCATIVO:**

- Comprometidos con la educación Grupo Bal realiza su labor filantrópica apoyando al Instituto Tecnológico Autónomo de México (ITAM).

**EN EL SECTOR AGROPECUARIO:**

- Compañía Agropecuaria Internacional.

**EN EL SECTOR ENERGÉTICO:**

- Energía Eléctrica Bal, S.A. de C.V.
- PetroBal, S.A.P.I de C.V.





GRUPO NACIONAL PROVINCIAL S.A.B.  
Oficinas Corporativas  
Av. Cerro de las Torres No. 395,  
Campestre Churubusco, 04200,  
Ciudad de México  
Tel. 55 5227 3999

→ [gnp.com.mx](http://gnp.com.mx)

