

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

Estados financieros consolidados

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
con informe de los auditores independientes

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

Estados financieros consolidados

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Contenido:

Informe de los auditores independientes

Estados financieros consolidados:

Balances generales

Estados de resultados

Estados de cambios en el capital contable

Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

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 2021, 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 90% del total del pasivo que se muestra en los estados financieros consolidados adjuntos, al 31 de diciembre de 2021. 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 Grupo, Accidentes y Enfermedades (OVGAE) y las operaciones de Daños (OD), y otros especialistas actuariales independientes, para las operaciones de Vida Individual (OVI) y Fianzas (F) quienes consistentes con la regulación de la CNSF y con fecha 08 de febrero de 2022 y 10 de febrero de 2022, respectivamente, 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 2021.

- *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 2021 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.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que cumple en todos los aspectos materiales, con el marco normativo contable indicado en el segundo párrafo de este informe.

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 2021 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 por el ejercicio concluido el 31 de diciembre de 2021 es quien suscribe este informe.

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



C.P.C. Bernardo Jesus Meza Osornio

Ciudad de México, a
22 de febrero de 2022

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

Balances 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	
	2021	2020		2021	2020
Inversiones (nota 4)			Reservas técnicas (nota 3k)		
Valores			De riesgos en curso (nota 12)		
Gubernamentales	\$ 120,115	\$ 120,371	Seguros de vida	\$ 125,456	\$ 120,290
Empresas privadas - tasa conocida	16,812	18,734	Seguros de accidentes y enfermedades	11,074	9,653
Empresas privadas - renta variable	3,743	3,030	Seguros de daños	12,463	12,905
Extranjeros	4,344	2,116	De fianzas en vigor	6	6
Inversiones en valores dados en préstamo	8,207	2,089		148,999	142,854
Valores restringidos	9	3	Reserva de obligaciones pendientes de cumplir		
	153,230	146,343	Por pólizas vencidas y siniestros ocurridos		
Deudor por reporte	5,139	6,020	pendientes de pago	11,303	9,853
Cartera de crédito (neto)			Por siniestros ocurridos y no reportados y gastos		
Cartera de crédito vigente	937	1,015	de ajustes asignados a los siniestros (nota 12)	4,024	3,185
Cartera de crédito vencida	16	18	Por fondos en administración	1,991	1,652
Estimaciones preventivas por riesgos crediticios	(29)	(27)	Por primas en depósito	740	821
	924	1,006		18,058	15,511
Inmuebles (neto) (nota 5)	1,403	1,361	Reserva de contingencia	26	28
Total inversiones	160,696	154,730	Reservas de riesgos catastróficos	890	787
Inversiones para obligaciones laborales (nota 15)	1,015	999	Total reservas técnicas	167,973	159,180
Disponibilidad			Reserva para obligaciones laborales (nota 15)	1,007	1,041
Caja y bancos	1,427	1,818	Acreeedores (nota 13):		
Deudores			Agentes y ajustadores	3,301	3,312
Por primas (nota 6)	26,461	26,358	Fondos en administración de pérdidas	239	191
Adeudos a cargo de dependencias y entidades	36	5	Diversos (nota 13)	5,103	5,306
de la Administración Pública Federal				8,643	8,809
Primas por cobrar de fianzas expedidas	2	6	Reaseguradores y reafianzadores		
Agentes y ajustadores	56	52	Instituciones de seguros y fianzas	692	522
Documentos por Cobrar	1	1	Depósitos retenidos	42	46
Otros (nota 7)	2,645	3,104		734	568
Estimación para castigos (nota 7)	(179)	(184)	Otros pasivos		
	29,022	29,342	Provisión para la participación de los trabajadores		
Reaseguradores y reafianzadores (neto) (nota 8)			en la utilidad (nota 15k)	23	587
Instituciones de seguros y fianzas	(32)	41	Provisión para impuestos a la utilidad (nota 17)	34	1,563
Depósitos retenidos	2	2	Otras obligaciones (nota 14)	4,530	4,252
Importes recuperables de reaseguro	4,783	3,728	Créditos diferidos (nota 18)	2,888	2,553
Estimación preventiva de riesgos crediticios de			Suma del pasivo	185,832	178,553
reaseguradoras extranjeras	(4)	(4)	Capital contable (nota 19)		
Intermediarios de reaseguro y reafianzamiento	-	-	Capital contribuido		
Estimación para castigos	(64)	(55)	Capital social	3,996	3,996
	4,685	3,712	Capital social no suscrito	(1,454)	(1,953)
Inversiones permanentes (nota 9d)			Acciones propias recompradas	(1)	(1)
Asociadas	616	508		2,541	2,042
Otros activos			Capital ganado		
Mobiliario y equipo (neto)	784	381	Reservas		
Activos adjudicados	22	34	Legal	2,067	2,067
Diversos (nota 10)	1,877	2,479	Otras	-	499
Activos intangibles amortizables (netos)	363	380		2,067	2,566
Activos intangibles de larga duración (netos)			Superávit por valuación (nota 19d)	2,635	3,484
(nota 11)	849	757	Resultados de ejercicios anteriores	6,667	4,794
	3,895	4,031	Resultado del ejercicio	1,618	3,743
Suma del activo	\$ 201,356	\$ 195,140	Resultado por tenencia de activos no monetarios	100	100
			Remediones por beneficios definidos a los		
			empleados	(102)	(142)
				12,985	14,545
			Participación controladora	15,523	16,586
			Participación no controladora	1	1
			Suma del capital	15,524	16,587
			Suma del pasivo y capital	\$ 201,356	\$ 195,140

	Cuentas de orden			Cuentas de orden	
	2021	2020		2021	2020
Fondos en administración (nota 23)	\$ 12,199	\$ 11,623	Reclamaciones canceladas	\$ 1	\$ 4
Responsabilidad por fianzas en vigor	307	317	Cuentas de registro	12,508	17,883
Garantías de recuperación por fianzas expedidas	272	285	Operaciones con valores otorgados en		
Reclamaciones recibidas pendientes			préstamo (nota 4)	9,091	2,694
de comprobación	-	1			
Reclamaciones pagadas	3	20			

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros consolidados.

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	
	2021	2020
Primas		
Emitidas	\$ 78,954	\$ 73,017
Cedidas	(4,298)	(3,415)
De retención	74,656	69,602
Incremento neto de la reserva de riesgos en curso y de fianzas en vigor	(10,000)	(7,915)
Primas de retención devengadas	64,656	61,687
Costo neto de adquisición		
Comisiones a agentes	7,766	7,037
Compensaciones adicionales a agentes	3,059	3,199
Comisiones por reaseguro y reafianzamiento tomado	2	3
Comisiones por reaseguro cedido	(641)	(571)
Cobertura de exceso de pérdida	1,332	996
Otros (nota 20)	4,988	5,152
	16,506	15,816
Costo neto de siniestralidad, reclamaciones y otras obligaciones pendientes de cumplir (nota 21)		
Siniestralidad y otras obligaciones pendientes de cumplir	52,675	44,312
Siniestralidad recuperada del reaseguro no proporcional	(1,286)	(821)
Reclamaciones	2	14
	51,392	43,505
Utilidad (pérdida) técnica	(3,242)	2,366
Incremento neto de otras reservas técnicas		
Reserva para riesgos catastróficos	91	82
Reserva de contingencia	(2)	(2)
Resultado de operaciones análogas y conexas	(7)	(65)
Utilidad (pérdida) bruta	(3,324)	2,221
Gastos de operación netos		
Gastos administrativos y operativos	1,226	1,374
Remuneraciones y prestaciones al personal	2,886	3,001
Depreciaciones y amortizaciones (nota 3g y 11)	492	357
	4,604	4,732
Pérdida de la operación	(7,928)	(2,511)
Resultado integral de financiamiento		
De inversiones	5,543	5,764
Por venta de inversiones	481	(151)
Por valuación de inversiones	2,800	905
Por recargo sobre primas	1,054	1,087
Por emisión de instrumentos de deuda	(4)	(4)
Intereses por créditos	250	388
Castigos preventivos por importes recuperables de reaseguro	(1)	(1)
Castigos preventivos por riesgos crediticios	-	(1)
Resultado cambiario	(37)	(109)
	10,086	7,878
Participación en el resultado de inversiones permanentes	39	(65)
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	2,197	5,302
Provisión para impuestos a la utilidad (nota 17)	(579)	(1,559)
Utilidad del ejercicio	\$ 1,618	\$ 3,743
Participación controladora	1,618	3,743
Participación no controladora	-	-

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros consolidados.

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 2021 y 2020

(Nota 19)

	Capital contribuido		Capital ganado					Total del capital contable
	Capital o fondo social pagado	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Resultado por tenencia de activos no monetarios	Remediones por beneficios definidos a los empleados	Superávit por valuación	
Saldos al 31 de diciembre de 2019	\$ 2,042	\$ 2,123	\$ 3,021	\$ 4,435	\$ 100	\$ (164)	\$ 3,089	\$ 14,646
Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas:								
Constitución de reservas	-	443	(443)	-	-	-	-	-
Pago de dividendos (nota 19b)	-	-	(2,219)	-	-	-	-	(2,219)
Traspaso a resultados de ejercicios anteriores e incremento de la reserva legal	-	-	4,435	(4,435)	-	-	-	-
Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral:								
Resultado del ejercicio	-	-	-	3,743	-	-	-	3,743
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	395	395
Remediones por beneficios a los empleados	-	-	-	-	-	22	-	22
Saldos al 31 de diciembre de 2020	2,042	2,567	4,794	3,743	100	(142)	3,484	16,587
Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas:								
Capitalización de utilidades	499	(499)	-	-	-	-	-	-
Pago de dividendos (nota 19b)	-	-	(1,871)	-	-	-	-	(1,871)
Traspaso a resultados de ejercicios anteriores e incremento de la reserva legal	-	-	3,743	(3,743)	-	-	-	-
Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral:								
Resultado del ejercicio	-	-	-	1,618	-	-	-	1,618
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	(849)	(849)
Remediones por beneficios a los empleados	-	-	-	-	-	39	-	39
Saldos al 31 de diciembre de 2021	\$ 2,541	\$ 2,067	\$ 6,666	\$ 1,618	\$ 100	\$ (103)	\$ 2,635	\$ 15,524

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros consolidados.

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	
	2021	2020
Resultado neto	\$ 1,618	\$ 3,743
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo		
Utilidad o pérdida por valorización asociada a actividades de inversión y Financiamiento	(108)	(289)
Estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro	33	23
Depreciaciones y amortizaciones	486	328
Ajuste o incremento a las reservas técnicas	25,793	16,029
Provisiones	319	302
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	(1,032)	(993)
Participación en el resultado de subsidiarias y asociadas	39	(65)
	<u>25,530</u>	<u>15,335</u>
Actividades de operación		
Cambio en inversiones en valores	(21,812)	(16,190)
Cambio en deudores por reporto	881	(1,542)
Cambio en préstamos de valores	(6,118)	1,941
Cambio en primas por cobrar	(765)	(2,226)
Cambio en deudores	55	242
Cambio en reaseguradores y reafianzadores	(1,440)	(768)
Cambio en otros activos operativos	351	(505)
Cambio en obligaciones contractuales y gastos asociados a la siniestralidad	3,803	2,332
Cambio en otros pasivos operativos	153	397
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	<u>(24,892)</u>	<u>(16,319)</u>
Actividades de inversión		
Pagos por adquisición disposición de inmuebles, mobiliario y equipo, neto	(748)	(25)
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	<u>(748)</u>	<u>(25)</u>
Actividades de financiamiento		
Pagos de dividendos en efectivo	(1,871)	(2,219)
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	<u>(1,871)</u>	<u>(2,219)</u>
Incremento neto de efectivo	(363)	515
Efectos por cambios en el valor del efectivo	(28)	4
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	1,818	1,299
Efectivo y equivalente de efectivo al final del periodo	<u>\$ 1,427</u>	<u>\$ 1,818</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros consolidados.

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

Notas a los estados financieros consolidados

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(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 consolidados por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020 y las notas correspondientes fueron autorizadas por el Director de Finanzas, Actuario Leonardo Pin Fernández el 22 de febrero de 2022 y 11 de febrero de 2021, 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.

Eventos relevantes

El brote de COVID-19 se informó por primera vez a finales de 2019 en Wuhan, China. Desde ese momento, el virus se ha extendido por todo el mundo. El 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró el brote de COVID-19 como pandemia.

El Covid-19 ha tenido un impacto significativo en la economía mundial en 2020 y podría seguir haciéndolo en los próximos años. Muchos países han impuesto restricciones en respuesta a la pandemia y como resultado de la interrupción de los negocios, millones de personas han perdido su trabajo. La pandemia de Covid-19 también ha provocado una volatilidad significativa en los mercados financieros y de materias primas de todo el mundo. Muchos gobiernos han anunciado medidas para proporcionar ayuda financiera y no financiera a las entidades afectadas.

Estos cambios han presentado desafíos a las entidades en la preparación de sus estados financieros de conformidad con el marco normativo contable aplicable a las instituciones de seguros, emitido por la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas ("CNSF"). Este modelo de estados financieros ilustrativos proporciona un recordatorio acerca de los requisitos de revelación existentes que se deben considerar al evaluar los efectos financieros de la pandemia de COVID-19 en los estados financieros. Sin embargo, dado que el impacto depende en gran medida de la naturaleza del negocio de una entidad y de la medida en que se haya visto afectada, el impacto potencial no se ha ilustrado en las cifras reportadas.

2.

Las entidades deben considerar, en particular, los requisitos de presentación y revelación con respecto a: negocio en marcha, estimación para pérdidas crediticias esperadas, valuación de activos de larga duración, relaciones de cobertura, subsidios gubernamentales, recuperabilidad de activos por impuestos diferidos, pasivos de contratos de seguro, contratos de arrendamiento, indemnizaciones de seguros, provisiones por contratos de carácter oneroso, determinaciones de valor razonable, reconocimiento de ingresos, valuación de inventarios, incumplimiento de convenios financieros, efectos por la reducción del personal, pagos basados en acciones, hechos posteriores al periodo sobre el que se informa, entre otros requisitos de revelación de estados financieros, y otras estimaciones contables.

La pandemia de COVID-19 afecta los supuestos y la estimación de incertidumbre asociados con la valuación de activos y pasivos. Por lo tanto, las entidades deben considerar cuidadosamente si es necesario revelar información adicional para ayudar a los usuarios de los estados financieros a comprender los juicios aplicados en la preparación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2021. En adición, es necesario que cada entidad evalúe su capacidad de enfrentar la disrupción prolongada de las operaciones habituales provocada por la pandemia de COVID-19 y evaluar su continuidad como negocio en marcha.

El propósito de los comentarios sobre el COVID-19 es ayudar a las Compañías a realizar sus evaluaciones sobre el impacto del COVID-19 en la valuación, presentación y revelación al preparar sus estados financieros al 31 de diciembre de 2021, por lo que dichos comentarios no deben incluirse como parte integrante de las revelaciones de los estados financieros. Cabe señalar que a medida que la pandemia de COVID-19 sigue evolucionando, las entidades deberán considerar las guías más recientes publicadas por el CINIF.

Derivado de dicha situación la Institución se vio afectada en los siguientes aspectos:

- Afectaciones presentadas en la continuidad operativa: La institución no presentó ninguna afectación en la operación, ya que los colaboradores contaban con equipos tecnológicos que permitieron la conectividad desde los hogares llevando a cabo la operación de forma continua, más del 90% de los colaboradores están trabajando desde el mes de marzo en la modalidad "home office".
- Medidas adoptadas para controlar y garantizar el óptimo funcionamiento de su infraestructura: Se proporciono a los colaboradores que no contaban con equipo portátiles, dispositivos de red VPN así como dispositivos de red inalámbrica, con lo cual se garantizó la conectividad al 100%.
- Resumen de los cambios efectuados en las políticas y procedimientos aplicados, considerando las facilidades regulatorias y comunicados publicados tanto por esta Comisión y/o la SHCP; La CNSF solicitó un resumen mensual sobre la información financiera, así como un reporte semanal sobre la cartera de inversiones los cuales han sido atendidos en tiempo y forma. Esta información le permite a la CNSF revisar periódicamente la solvencia de las instituciones, así como los probables impactos en la operación de las instituciones. Durante el año no hubo cambios en las políticas ni procedimientos de la institución.

- Implementación y aplicación del plan de contingencia y continuidad del negocio: la Institución no consideró necesario usar el plan DRP y DCP, en virtud de que los equipos están disponibles para operar fuera de las instalaciones sin impacto en la continuidad del negocio lo cual se puede ver en el cumplimiento operativo y financiero de la Institución.
- Impactos en la siniestralidad y reservas técnicas: Durante 2021 se realizaron ajustes a la metodología utilizando el juicio actuarial aplicado y lo adecuado del mismo; así como, si en su caso hay productos que no cubran pandemias y cuáles fueron las consideraciones relacionadas; Para el ramo de Vida se tienen identificados 5,832 casos por \$2,938 que equivalen al 40.75% del total del siniestro ocurrido del ramo.

Para el ramo de Gastos Médicos se tienen registrados 16,920 casos por \$3,206 que equivalen al 15.75% del total del siniestro ocurrido para el ramo.

Con cifras acumuladas a diciembre, el porcentaje de siniestralidad recuperada para el ramo de Vida es del 11.04% y para Gastos Médicos de 9.61% respecto del total de siniestros ocurridos reportados por COVID-19.

- Impactos en los costos: Durante el período de contingencia la Institución destinó recursos para apoyar a todo el personal que presta sus servicios en las instalaciones y al no haber personal en las oficinas sus ingresos se vieron afectados, se implementó los programas "Ruta de Héroe y Heroínas" y "Tienda virtual Vivir es increíble ayudando a los demás", se invirtió en la aplicación de pruebas PCR para el personal que necesariamente debe estar en forma presencial en las oficinas (empleados y proveedores) así como se destinaron recursos para atención médica y psicológica de los empleados, equipos de protección y materiales de sanitización, el monto para estos conceptos fue de \$46.
- Premisas usadas y justificación del uso del juicio actuarial en la estimación de las reservas de siniestros (provisión por siniestros diferidos o aplazados) Respecto del riesgo de contraparte, éste se encuentra controlado mediante un marco de gobierno de reaseguro que incluye un análisis cuantitativo y cualitativo de las contrapartes de reaseguro que permiten evaluar la calidad financiera y operativa de las mismas, la cual es informada, mediante un dictamen, de manera oportuna a los responsables del área de reaseguro. Asimismo, se han revisado las políticas con la finalidad de contar con un gobierno claro para la gestión de este riesgo.

Derivado de las necesidades que manifestaron los empleados que desarrollan sus actividades la institución y el área de sistemas apoyaron con equipos de cómputo y dispositivos de red inalámbrica para el mejor funcionamiento operativo.

- Reducción de personal: La institución no redujo la plantilla del personal.

4.

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 2021 y 2020 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 2021 y 2020 determinada a través del Índice Nacional de Precios al Consumidor que publica el Instituto Nacional de Estadística y Geografía (INEGI), fue de 7.36% y 3.15%, respectivamente. La inflación acumulada en los últimos 3 años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020 fue de 13.87% y 11.19%, 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 operación: 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.

6.

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

8.

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

10.

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 2021 y 2020, la depreciación del ejercicio asciende a \$283 y \$160, respectivamente. En los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, 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.

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.

12.

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, restando 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 emitir 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 y estadísticos, de acuerdo con notas técnicas propuestas por la Institución y cuentan con el registro otorgado por la CNSF, para cada ramo u operación.

14.

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.

Cuando la Compañía espera que parte o la totalidad de una provisión sea reembolsada, por ejemplo por un contrato de seguro, tal reembolso se reconoce como un activo separado, pero solo cuando sea prácticamente segura su recepción. El gasto relacionado con cualquier provisión se presenta neto del reembolso en el estado de resultados.

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. Es importante mencionar que aún no se ha llegado al tope de dicha constitución.

16.

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.

18.

- 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 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)

Con motivo de la reforma de subcontratación laboral, durante 2021 se modificó la forma de calcular el pago de PTU. Se establecieron limitantes, las cuales establecen que el monto asignado de PTU a cada empleado no podrá superar el equivalente a tres meses de su salario actual, o el promedio de PTU recibida por el empleado en los tres años anteriores (PTU asignada), el que sea mayor.

Si la PTU causada que se determinó aplicando la tasa del 10% sobre la utilidad fiscal base resulta mayor a la suma de la PTU asignada a todos y cada uno de los empleados, esta última debe ser considerada la PTU causada del periodo, y con base en la Ley Federal del Trabajo (LFT) se considera que la diferencia entre ambos importes no genera obligaciones del pago actual ni en los futuros.

Si la PTU determinada aplicando la tasa del 10% sobre la utilidad fiscal base resulta menor o igual a la suma de la PTU asignada a todos y cada uno de los empleados, la PTU causada será la que se determine aplicando el 10% a la utilidad fiscal base.

Al cambiar la determinación de la PTU causada, la Institución realizó ciertos juicios en la determinación de la PTU diferida cuando el pago de la PTU en periodos futuros será a una tasa menor del 10% de la utilidad fiscal, por estar este pago sujeto a los nuevos límites establecidos.

La Institución realizó la mejor estimación posible de la tasa con la que se materializarán las diferencias temporales que dan lugar a la PTU diferida, a través de la elaboración de proyecciones financieras.

Los gastos por PTU, tanto causada como diferida, se presentan dentro del rubro de gastos de operación y administración en el estado de resultados integral.

La PTU diferida se reconoce bajo el método de activos y pasivos. Conforme a este método, se deben determinar 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%. Los activos por PTU diferida se evalúan periódicamente 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.

20.

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 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.

22.

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 2021 y 2020, 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 reflejan 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

El 22 de diciembre de 2021, se publicó en el Diario Oficial de la Federación (DOF) la Circular Modificatoria 14/21 de la Única de Seguros y Fianzas, donde se establecen nuevos criterios de contabilidad aplicables a las Instituciones, Sociedades Mutualistas y Sociedades Controladoras, a través del Anexo 22.1.2. de la Circular Única de Seguros y Fianzas (CUSF).

Como se menciona en la Circular Modificatoria, las Instituciones y Sociedades Mutualistas llevan a cabo operaciones especializadas, por lo que fue necesario establecer aclaraciones que adecuaran las normas particulares de reconocimiento, valuación, presentación y en su caso revelación, establecidas por el Consejo Mexicano para la Investigación y Desarrollo de Normas de Información Financiera (CINIF).

24.

Las Normas de Información Financiera que se incorporan a estos criterios contables son las siguientes: NIF B-17 "Determinación del valor razonable", NIF C-2 "Inversión en instrumentos financieros", NIF C-3 "Cuentas por cobrar", NIF C-9 "Provisiones, contingencias y compromisos", NIF C-10 "Instrumentos financieros derivados y relaciones de cobertura", NIF C-16 "Deterioro de instrumentos financieros por cobrar", NIF C-19 "Instrumentos financieros por pagar", NIF C-20 "Instrumentos financieros para cobrar principal e interés" y NIF D-5 "Arrendamientos".

NIF C-2, Inversión en instrumentos financieros

El principal cambio de esta norma con respecto al Criterio contable "Inversiones en valores (B-2)" es la clasificación de los instrumentos financieros en que se invierte. Se descarta el concepto de intención de adquisición y utilización de una inversión en un instrumento financiero de deuda o capital para determinar su clasificación. En su lugar, se adopta el concepto de modelo de negocio de la administración de las inversiones en instrumentos financieros para obtener flujos de efectivo, que puede ser el obtener un rendimiento contractual de un instrumento financiero, por el cobro de rendimientos contractuales y/o venta o el obtener utilidades por su compraventa, con objeto de clasificar los diversos instrumentos financieros. Al eliminar el concepto de intención para su adquisición, se eliminan las categorías de instrumentos conservados a vencimiento y disponibles para la venta.

A continuación se describen los modelos en los que deben clasificarse los activos por instrumentos financieros:

- *Instrumento Financiero para Cobrar Principal e Interés (IFCPI)*, cuyo objetivo es cobrar los flujos de efectivo contractuales; los términos del contrato prevén flujos de efectivo en fechas preestablecidas que corresponden sólo a pagos de principal e interés sobre el monto del principal pendiente de pago. Por lo anterior, el IFCPI debe tener características de un financiamiento y administrarse con base en su rendimiento contractual. Los IFCPI incluyen tanto los generados por ventas de bienes o servicios, arrendamientos o préstamos, como los adquiridos en el mercado.
- *Instrumento Financiero para Cobrar o Vender (IFCV)*, cuyo objetivo es cobrar los flujos de efectivo contractuales por cobros de principal e interés, o bien, obtener una utilidad en su venta, cuando ésta sea conveniente si el modelo de negocio es generar una utilidad a través de un rendimiento contractual y venderlos en el momento adecuado, siendo estos reconocidos a su valor razonable a través de ORI.
- *Instrumentos Financieros Negociables (IFN)*, cuyo objetivo es invertir con el propósito de obtener una utilidad entre el precio de compra y el de venta, o sea en función de la administración de los riesgos de mercado de dicho instrumento.

De acuerdo con lo establecido en el Anexo 22.1.2. de la CUSF, la categoría de Instrumentos financieros para cobrar principal e interés será de uso exclusivo de las Instituciones de Seguros que operan los Seguros de Pensiones derivados de las leyes de seguridad social, considerando la naturaleza de sus obligaciones.

No resultará aplicable a las Instituciones y Sociedades Mutualistas la excepción para designar irrevocablemente en su reconocimiento inicial, a un instrumento financiero para cobrar o vender para ser valuado subsecuentemente a su valor razonable con efectos en el resultado neto a que se refiere el párrafo 32.6 de la NIF C-2.

Las Instituciones y Sociedades Mutualistas que realicen al amparo del apartado 44 de la NIF C-2 reclasificaciones de sus inversiones en instrumentos financieros, deberán solicitar autorización de este hecho por escrito a la Comisión dentro de los 10 días hábiles siguientes a la autorización que para tales efectos emita el consejo de administración de las Instituciones y Sociedades Mutualistas, exponiendo detalladamente el cambio en el modelo de negocio que las justifique.

Las Instituciones de Seguros especializadas en los Seguros de Pensiones derivados de las leyes de seguridad social, podrán realizar la venta anticipada de instrumentos clasificados en la categoría de Instrumentos financieros para cobrar principal e interés, cuando con la finalidad de preservar los niveles de calce de sus inversiones sea necesario adquirir instrumentos de mayor duración. En cualquier otro caso, se requerirá de la previa autorización de la Comisión.

En 2022, la Institución continúa evaluando el efecto de esta NIF en sus estados financieros.

NIF C-3, Cuentas por cobrar

Los principales cambios contables que establece la NIF C-3, son:

- a) Específica, que las cuentas por cobrar que se basan en un contrato representan un instrumento financiero. Algunas de las cuentas por cobrar, generadas por una disposición legal o fiscal, pueden tener ciertas características de un instrumento financiero, tal como generar intereses, pero no son en sí instrumentos financieros.
- b) La estimación para incobrabilidad para cuentas por cobrar comerciales se reconoce desde el momento en que se devenga el ingreso, con base en pérdidas crediticias esperadas, presentándose en el estado de resultado integral en un rubro de gastos o por separado cuando sea significativa.
- c) Desde el reconocimiento inicial de una cuenta por cobrar, debe considerarse el valor del dinero en el tiempo. Si el efecto del valor presente de la cuenta por cobrar es importante en atención a su plazo, debe ajustarse con base en dicho valor presente. Se considera que el efecto del valor presente es material cuando se pacta el cobro de la cuenta por cobrar, total o parcialmente, a un plazo mayor de un año, pues se presume que existe una operación de financiamiento.
- d) La NIF C-3, requiere presentar un análisis del cambio entre el saldo inicial y el final de la estimación para incobrabilidad por cada periodo presentado.

26.

De acuerdo con el Anexo 22.1.2. de la CUSF, los criterios señalados en esta NIF sólo serán aplicables a las "otras cuentas por cobrar" que no devengan interés, como lo refiere el párrafo 20.1 de la misma NIF; con excepción de las siguientes cuentas por cobrar, que atenderán los criterios contables establecidos en el mismo Anexo 22.1.2.:

- B-3 "Préstamo de valores"
- B-4 "Reportos"
- B-5 "Préstamos"
- B-7 "Deudores"
- B-9 "Reaseguradores y Reafianzadores"
- B-23 "Arrendamientos", relativo a la cuenta por cobrar proveniente de operaciones de arrendamiento operativo.

Las Instituciones y Sociedades Mutualistas, deberán crear, en su caso, una estimación que refleje su grado de irrecuperabilidad (modelo general de deterioro), la cual deberá obtenerse aplicando lo dispuesto en el apartado 42 de la NIF C-16.

Cuando las Instituciones y Sociedades Mutualistas utilicen las soluciones prácticas a las que se refiere el párrafo 42.6 de la NIF C-16 (modelo simplificado de deterioro), la constitución de estimaciones deberá ser por el importe total del deudor y no deberá exceder los siguientes plazos:

- A los 60 días naturales siguientes a su registro inicial, cuando correspondan a deudores no identificados, y
- A los 90 días naturales siguientes a su registro inicial, cuando correspondan a deudores identificados.

La afectación de esta estimación se realizará contra los resultados del ejercicio.

La Institución ha concluido que la adopción de esta norma no tendrá efecto en su estado de situación financiera.

NIF C-9, Provisiones, contingencias y compromisos

La NIF C-9, *Provisiones, contingencias y compromisos*, sustituye al Boletín C-9, *Pasivos, provisiones, activos y pasivos contingentes y compromisos*, al que hace referencia el apartado *Aclaraciones a las normas particulares contenidas en las NIF* del Anexo 22.1.2. Entre los principales cambios de la NIF C-9 con relación al Boletín C-9 se encuentran los siguientes:

- a) Se disminuyó del alcance de la NIF C-9 el tratamiento contable de los pasivos financieros, emitiéndose para ello la NIF C-19, *Instrumentos financieros por pagar*,
- b) Se ajustó la definición de pasivo, eliminándose el calificativo de *virtualmente ineludible* y se incluyó el término *probable disminución de recursos económicos*.

Asimismo, de acuerdo con los Criterios específicos para la aplicación de las NIF, establecidos en el Anexo 22.1.2 de la CUSF, las Instituciones y Sociedades Mutualistas deberán observar los criterios señalados en esta NIF, excepto cuando se trate de los siguientes aspectos:

- Reservas técnicas; para lo cual deberán apegarse a lo dispuesto en el Título 5 de las presentes Disposiciones, así como lo establecido en el Título 22 y el Anexo 22.1.2 de la CUSF.
- Operaciones de reaseguro, para lo cual deberán apegarse a lo dispuesto en el Título 9 "Del Reaseguro, Reafianzamiento y otros mecanismos de transferencia de riesgos y responsabilidades" de las presentes Disposiciones.

La Institución ha concluido que la adopción de esta norma no tendrá efecto en su estado de situación financiera.

NIF C-19, Instrumentos financieros por pagar

Las Instituciones y Sociedades Mutualistas deberán observar los criterios señalados en esta NIF C-19, excepto cuando se trate de obligaciones subordinadas no convertibles en acciones y otros títulos de crédito que emita la entidad, mismas que deberán registrarse como un pasivo, asimismo se registrará el importe a pagar por las obligaciones y otros títulos de Crédito emitidos de acuerdo con el Valor Nominal de los títulos.

La NIF C-19, contiene el tratamiento contable de los pasivos financieros, el cual estaba considerado anteriormente en el apartado "Aclaraciones a las normas particulares contenidas en las NIF" del Anexo 22.1.2 anterior. La NIF C-19 a diferencia del Boletín C-9 incluye algunas precisiones sobre el tratamiento contable que puede darse a ciertas operaciones, como son:

- la posibilidad de valorar, subsecuentemente a su reconocimiento inicial ciertos pasivos financieros a su valor razonable, cumpliendo ciertas condiciones.
- valorar los pasivos a largo plazo a su valor presente en su reconocimiento inicial.
- al reestructurar un pasivo, sin que se modifiquen sustancialmente los flujos de efectivo futuros para liquidar el mismo, los costos y comisiones erogados afectarán el monto del pasivo y se amortizarán sobre una tasa de interés efectiva modificada, en lugar de afectar la utilidad o pérdida neta.
- se incluye un apartado que contiene el tratamiento contable para la Extinción de Pasivos Financieros con Instrumentos de Capital.
- se incluyen los conceptos de costo amortizado y el de método de interés efectivo, para la valuación de los pasivos financieros.

La Institución ha concluido que la adopción de esta norma no tendrá efecto en su estado de situación financiera.

28.

NIF C-16, Deterioro de instrumentos financieros por cobrar

Los principales requerimientos de esta norma consisten en establecer que las pérdidas esperadas por deterioro de instrumentos financieros por cobrar (IFC), deben reconocerse cuando al haberse incrementado el riesgo de crédito se concluye que una parte de los flujos de efectivo futuros del IFC por cobrar no se recuperará.

Esta norma también requiere que se reconozca la pérdida esperada con base en la experiencia histórica que tenga la entidad de pérdidas crediticias, las condiciones actuales y los pronósticos razonables y sustentables de los diferentes eventos futuros cuantificables que pudieran afectar el importe de los flujos de efectivo futuros por recuperar de los instrumentos financieros por cobrar.

Un cambio importante en el reconocimiento de los instrumentos de financiamiento por cobrar (IDFC) es que se tiene que determinar no sólo cuánto se estima recuperar sino cuándo se estima recuperar el monto del IDFC, pues el monto recuperable debe estar a su valor presente, para considerar el valor del dinero en el tiempo y la pérdida crediticia esperada (PCE) se determina comparando el valor en libros del IDFC con el monto recuperable así determinado. En los casos en que se identifican IDFC con un alto riesgo de incumplimiento, su costo amortizado toma en cuenta la PCE y los intereses se calculan en el futuro sobre dicho costo amortizado, para llegar, teóricamente, al monto a recuperar en la fecha en que se estima recuperar.

Las pérdidas crediticias esperadas por el deterioro de las inversiones en instrumentos financieros conforme lo indicado en el apartado 45 de la NIF C-2 deberán determinarse conforme a lo establecido en la NIF C-16.

Asimismo, las Instituciones y Sociedades Mutualistas deberán apegarse en primera instancia a lo establecido en el criterio "Cuentas por Cobrar (B-8)", además de los criterios señalados en la NIF C-3 "Cuentas por Cobrar" y la NIF C-16 "Deterioro de instrumentos financieros por cobrar", de las Normas de Información Financiera emitidas por el CINIF, siempre y cuando estas últimas no sean contrarios a lo establecido en la LISF y en las disposiciones administrativas que de ella emanen.

En 2022, la Institución continúa evaluando el efecto de esta NIF en sus estados financieros.

NIF C-20, Instrumentos financieros para cobrar principal e interés

Los principales cambios de la NIF C-20, incluyen la clasificación de los instrumentos financieros en el activo, para lo cual descarta el concepto de intención de adquisición y tenencia de éstos y en su lugar, se adopta el concepto de modelo de negocios de la administración, ya sea para:

- Obtener un rendimiento contractual.
- Generar un rendimiento contractual y vender para cumplir ciertos objetivos estratégicos.
- Para generar ganancias por su compra y venta.

Lo anterior, ayudará a que la valuación de las inversiones en instrumentos financieros se encuentre de acuerdo con el manejo real del negocio.

De acuerdo con lo establecido en el Anexo 22.1.2. de la CUSF, la categoría de Instrumentos financieros para cobrar principal e interés será de uso exclusivo de las Instituciones de Seguros que operan los Seguros de Pensiones derivados de las leyes de seguridad social, considerando la naturaleza de sus obligaciones.

No se separará el instrumento derivado implícito que modifique los flujos del principal e interés del instrumento financiero por cobrar (IFCPI) anfitrión, y todo el IFCPI se valorará a su valor razonable, como si fuera un instrumento financiero negociable.

La Institución ha concluido que la adopción de esta norma no tendrá efecto en su estado de situación financiera.

NIF B-17, Determinación del valor razonable

Esta NIF se emitió con el propósito de definir el concepto de valor razonable, establecer en un solo marco normativo la determinación del valor razonable y estandarizar las revelaciones correspondientes.

La NIF define el valor razonable como el precio de salida que sería recibido por vender un activo o pagado para transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado a la fecha de valuación, es decir, un valor actual basado en un precio de salida. Esta definición, hace hincapié en que el valor razonable es una determinación basada en el mercado, y no un valor específico de un activo o un pasivo para la entidad.

La NIF B-17 explica que una determinación del valor razonable requiere que una entidad considere el activo o pasivo particular que se está valuando, para un activo no monetario; el mayor y mejor uso del activo, y, si el activo es utilizado en combinación con otros activos o sobre una base independiente, el mercado en el que una transacción ordenada tendría lugar para el activo o el pasivo, y la técnica o técnicas de valuación apropiadas para la determinación del valor razonable.

Esta NIF aplica cuando otras NIF requieren o permiten valuaciones a valor razonable y/o revelaciones sobre las determinadas del valor razonable. También explica cómo determinar y revelar el valor razonable. Las otras normas particulares establecen el momento en que deba hacer esta determinación y revelación del valor razonable.

Considerando que el valor razonable es una determinación basada en el mercado, para algunos activos y pasivos, las transacciones observables del mercado o la información del mercado están disponibles; en cambio, para otros activos y pasivos, no lo están; por lo tanto, esta norma ha establecido una jerarquía del valor razonable que se requiere analizar en el proceso de generación de información financiera, la cual se resumen a continuación:

30.

- *Datos de entrada Nivel 1*: Precios cotizados en un mercado activo para activos y pasivos idénticos.
- *Datos de entrada Nivel 2*: Distintos a precios cotizados para instrumentos similares, pero que son observables directa o indirectamente durante todo el plazo de los activos sustancialmente.
- *Datos de entrada Nivel 3*: Valores no observables que se requieren definir técnicas de valuación "a la medida".

De acuerdo con los criterios específicos para la aplicación de las NIF, establecidos en el Anexo 22.1.2. de la CUSF, las Instituciones y Sociedades Mutualistas deberán aplicar la NIF B-17 excepto por los criterios definidos en la propia circular. De forma general, a partir de la entrada en vigor de esta norma, los cambios en la valuación y revelación sobre partidas a su valor razonable en los estados financieros deben atenderse conforme a las disposiciones normativas de cada NIF particular que corresponda, en forma prospectiva.

La Institución está analizando las revelaciones que deberá incluir en las notas a la información financiera atendiendo los requerimientos de esta NIF.

NIF C-10, Instrumentos financieros derivados y relaciones de cobertura

De acuerdo con los Criterios específicos para la aplicación de las NIF, las Instituciones y Sociedades Mutualistas deberán observar los criterios señalados en la NIF C-10, en conjunto con el criterio específico B-16.

Los principales cambios contables para este tipo de transacciones son los siguientes:

- a) Se requiere una alineación de las relaciones de cobertura con la estrategia de administración de riesgos que la entidad ha establecido y revelado, para que las mismas califiquen como relaciones de cobertura.
- b) Dejan de utilizarse medidas específicas para determinar si una cobertura es efectiva, como en el caso de que las variaciones periódicas o acumuladas en el valor razonable del instrumento de cobertura debían encontrarse en un cociente entre un 80% y un 125% con respecto a las variaciones de la partida cubierta. Cualquier ineffectividad es reconocida de inmediato en la utilidad o pérdida neta del periodo.
- c) Se eliminó la exclusión del boletín C-10 derogado para poder establecer una relación de cobertura de partidas valuadas a valor razonable, la cual indicaba que "los activos y pasivos, cuyo resultado por valuación a valor razonable, atribuible al riesgo cubierto, haya sido reconocido en los resultados del periodo no podrán ser posiciones primarias".
- d) Se establece que, una vez designadas una o más relaciones de cobertura, éstas no podrán discontinuarse por decisión de la administración, en tanto la relación de cobertura esté cumpliendo la estrategia de la administración de riesgos que la entidad ha establecido y revelado. Sólo se discontinúa una cobertura si el instrumento o la partida cubierta dejan de existir o si la estrategia de administración de riesgos cambia, lo cual sería inusual y raro.

- e) Se requiere reequilibrar la proporción de cobertura cuando exista ineffectividad, a través del incremento o disminución de la partida cubierta o del instrumento de cobertura.
- f) No permite separar los instrumentos financieros derivados implícitos que existan cuando el instrumento anfitrión sea un activo financiero, pues se considera que, si el monto del contrato híbrido se va a modificar, se cobrará el monto modificado.
- g) Se permite designar como partida cubierta a una posición neta de ingresos y egresos, en tanto esa designación refleje la estrategia de administración de riesgos de la entidad.

Contabilidad de coberturas

La Institución ha determinado que todas las relaciones de cobertura existentes, que actualmente se designan como coberturas eficaces, se podrán seguir calificando como coberturas de acuerdo con el criterio B-16. Asimismo, la inversión en estos instrumentos cubrirá las necesidades de cobertura de reservas técnicas y fondos propios admisibles.

NIF D-5, Arrendamientos

Esta NIF introduce un único modelo de reconocimiento por parte del arrendatario y requiere que éste reconozca un activo por derecho de uso de un bien subyacente y un pasivo por arrendamiento por la obligación del arrendatario sobre efectuar los pagos correspondientes al arrendamiento, a menos que este sea de corto plazo menor de 12 meses o que el activo subyacente sea de bajo valor.

Los principales cambios de esta norma con respecto al Criterio contable "Arrendamientos" (B-23), son los siguientes:

Arrendatario:

- Establece los principios para el reconocimiento, la valuación, la presentación y la información a revelar de los arrendamientos y requiere que los arrendatarios contabilicen todos los arrendamientos bajo un único modelo de balance similar a la actual contabilización de los arrendamientos financieros de acuerdo con el criterio contable Arrendamientos (B-23).
- Se elimina la clasificación de arrendamientos como operativos o financieros (capitalizables) para un arrendatario, y éste reconoce un pasivo por arrendamiento considerando el valor presente de los pagos por arrendamiento y un activo por el derecho de uso por ese mismo monto, los cuales deberán evaluarse al comienzo de un contrato.
- Se sustituye la naturaleza de los gastos por arrendamientos operativos en línea recta, los arrendatarios deberán reconocer por separado un gasto por depreciación o amortización de los activos por derecho de uso y un gasto por interés sobre los pasivos por arrendamiento, de esta manera se homologa el tratamiento del gasto por arrendamiento.

32.

- Los arrendatarios también estarán obligados a reevaluar el pasivo por el arrendamiento al ocurrir ciertos eventos (por ejemplo, un cambio en el plazo del arrendamiento, un cambio en los pagos de arrendamiento futuros que resulten de un cambio en un índice o tasa utilizada para determinar esos pagos). El arrendatario generalmente reconocerá el importe de la reevaluación del pasivo por el arrendamiento como un ajuste al activo por el derecho de uso.

Arrendador:

- La contabilidad del arrendador según la NIF D-5 no se modifica sustancialmente respecto a la contabilidad actual criterio contable B-23. Los arrendatarios continuarán clasificando los arrendamientos con los mismos principios de clasificación que establece dicho criterio y registrarán dos tipos de arrendamiento: arrendamientos operativos y financieros.

En 2022, la Institución continúa evaluando el efecto potencial de esta NIF en sus estados financieros.

Transición

A partir del 1 de enero de 2022, la Institución adoptó retrospectivamente estas normas de información financiera conforme a la NIF B-1. Para el caso específico de la NIF D-5 Arrendamientos se adoptó un enfoque de adopción retrospectivo modificado.

En el caso de la NIF B-17, determinación del valor razonable, a partir de la entrada en vigor de esta norma, los cambios en la valuación y revelación sobre partidas a su valor razonable en los estados financieros deben atenderse conforme a las disposiciones normativas de cada NIF particular que corresponda, en forma prospectiva.

Durante 2021, la Institución ha realizado una evaluación detallada de los impactos de estas normas contables. Dicha evaluación se basó en la información disponible y puede estar sujeta a variaciones por información adicional que esté disponible durante 2022.

Nuevos pronunciamientos contables regulatorios para 2023

Con fecha 21 de diciembre de 2021, se publicó en el Diario Oficial de la Federación (DOF) la Circular Modificatoria 15/21 de la Única de Seguros y Fianzas, donde se establece la adopción de la NIF D-1 "Ingresos por contratos con clientes" y NIF D-2 "Costos por contratos con clientes", emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A.C. y referidas en el párrafo 2 del Criterio A-2 "Aplicación de normas particulares" del Anexo 22.1.2., entrarán en vigor el 1 de enero de 2023.

Mejoras a las NIF 2020

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

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, permitiendo su aplicación anticipada para el ejercicio 2019.

La adopción de estas mejoras no tuvo efectos en los estados financieros de la Institución.

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, recomendándole su aplicación anticipada para el ejercicio 2020.

La adopción de esta Mejora no tuvo efectos en los estados financieros de la Institución.

34.

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	Al 31 de diciembre de 2021		
	Con fines de negociación	Disponibles para su venta	Total
Valores:			
Gubernamentales	\$ 845	\$ 119,270	\$ 120,115
Empresas privadas tasa conocida	9	16,803	16,812
Empresas privadas renta variable	3,539	204	3,743
Extranjeros	1,199	3,145	4,344
Inversiones en valores dados en préstamo	-	8,207	8,207
Valores restringidos	9	-	9
Subtotal	5,601	147,629	153,230
Deudor por reporto	-	5,139	5,139
Total	\$ 5,601	\$ 152,768	\$ 158,369

Inversiones	Al 31 de diciembre de 2020		
	Con fines de negociación	Disponibles para su venta	Total
Valores:			
Gubernamentales	\$ 1,688	\$ 118,683	\$ 120,371
Empresas privadas tasa conocida	8	18,726	18,734
Empresas privadas renta variable	2,834	196	3,030
Extranjeros	608	1,508	2,116
Inversiones en valores dados en préstamo	201	1,888	2,089
Valores restringidos	3	-	3
Subtotal	5,342	141,001	146,343
Deudor por reporto	-	6,020	6,020
Total	\$ 5,342	\$ 147,021	\$ 152,363

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 2021			
	Costo	Interés	Valuación	Total
Con fines de negociación:				
A plazo menor de un año	\$ 4,380	\$ -	\$ 629	\$ 5,009
Plazo mayor a uno a veinte años	609	1	(18)	592
Disponibles para su venta:				
A plazo menor de un año	16,602	83	(781)	15,904
Plazo de uno a cinco años	18,596	360	676	19,632
Plazo mayor a cinco a diez años	28,620	366	2,950	31,936
Plazo mayor a diez a veinte años	29,942	892	7,919	38,753
Plazo mayor a veinte años	43,360	1,108	2,077	46,545
Total	\$ 142,109	\$ 2,810	\$ 13,452	\$ 158,371

	Al 31 de diciembre de 2020			
	Costo	Interés	Valuación	Total
Con fines de negociación:				
A plazo menor de un año	\$ 3,025	\$ -	\$ 447	\$ 3,472
Plazo mayor a uno a veinte años	1,774	4	92	1,870
Disponibles para su venta:				
A plazo menor de un año	18,115	154	217	18,486
Plazo de uno a cinco años	24,339	358	1,020	25,717
Plazo mayor a cinco a diez años	17,838	165	2,656	20,659
Plazo mayor a diez a veinte años	29,836	1,281	10,541	41,658
Plazo mayor a veinte años	35,204	861	4,436	40,501
Total	\$ 130,131	\$ 2,823	\$ 19,409	\$ 152,363

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 2021 y 2020, 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 2021 y 2020 el monto de las inversiones que representan más del 3% del total de las inversiones es de \$45,465 y \$45,989 respectivamente y se integra como sigue:

Valores	Emisión	Serie	Monto		% Porción de la cartera de inversiones	
			2021	2020	2021	2020
Gubernamental	UMS31F	2031F	\$ 6,087	\$ 6,212	3.85%	4.08%
Gubernamental	UMS33F	2033F	9,526	9,617	6.02%	6.32%
Gubernamental	UMS34F	2034F	10,778	11,055	6.82%	7.26%
Gubernamental	UDIBONO	281130	4,779	7,652	3.02%	5.03%
Gubernamental	UDIBONO	501103	14,296	11,453	9.04%	7.53%
	Total		\$ 45,466	\$ 45,989	28.75%	30.22%

e) Inversiones que se tienen con personas con las que tenga vínculos patrimoniales o vínculos de negocio

2021						
Emisor	Nombre completo del tipo de valor	Fecha de adquisición	Fecha de vencimiento	A	B	A/Total**
				Costo de adquisición*	Valor de cotización*	%
Gobierno Federal	Bonos en el Extranjero	30/09/2005***	15/08/2031***	\$ 5,293	\$ 794	3.85%
Gobierno Federal	Bonos en el Extranjero	31/10/2003***	08/04/2033***	7,425	2,101	6.02%
Gobierno Federal	Bonos en el Extranjero	16/06/2005***	27/09/2034***	8,426	2,352	6.82%
Gobierno Federal	Udibonos	07/04/2017***	30/11/2028***	3,891	888	3.02%
Gobierno Federal	Udibonos	09/08/2020***	03/11/2050***	13,547	749	9.04%
Total **				\$ 38,582	\$ 6,884	28.75%

2020						
Emisor	Nombre completo del tipo de valor	Fecha de adquisición	Fecha de vencimiento	Costo de Adquisición*	Valor de Cotización*	%
				Gobierno Federal	Bonos en el Extranjero	30/09/2005***
Gobierno Federal	Bonos en el Extranjero	31/10/2003***	08/04/2033***	7,216	2,401	6%
Gobierno Federal	Bonos en el Extranjero	16/06/2005***	27/09/2034***	8,196	2,860	7%
Gobierno Federal	Udibonos	07/04/2017***	30/11/2028***	6,192	1,459	5%
Gobierno Federal	Udibonos	09/08/2020***	03/11/2050***	10,400	1,053	8%
Total **				\$ 37,151	\$ 8,837	30%

** Monto total de las inversiones de la Institución

*** Existen diversas capas de compra y vencimiento, sin embargo pertenecen al mismo tipo de inversión

Nombre completo del emisor	Nombre completo del tipo de valor		Fecha de adquisición	Fecha de vencimiento	A/B/A/Total**		
	Tipo de nexos				Costo histórico*	Valor de mercado*	%
Médica Móvil	Acciones no cotizadas	Participación en el Capital Social	30/06/2014	N/A	\$ 312	\$ 314	-%
Crédito Afianzador	Acciones no cotizadas	Participación en el Capital Social	20/11/2015	N/A	22	148	-%
GNP Administración de Venta Masiva	Acciones no cotizadas	Participación en el Capital Social	30/12/2011	N/A	5	70	-%
Valmex Soluciones Financieras	Acciones no cotizadas	Participación en el Capital Social	31/19/2002	N/A	53	330	-%
GNP Flotillas	Acciones no cotizadas	Participación en el Capital Social	29/12/2021	N/A	51	63	-%
Corporación GNP	Acciones no cotizadas	Participación en el Capital Social	20/06/2017	N/A	381	321	-%
Administración de Riesgos Bal	Acciones no cotizadas	Participación en el Capital Social	31/01/2003	N/A	4	10	-%
Inmobiliaria AMIS	Acciones no cotizadas	Participación en el Capital Social	18/12/2009	N/A	1	2	-%
Cesvi México	Acciones no cotizadas	Participación en el Capital Social	31/10/2005	N/A	6	55	-%
Oficina Coordinadora de Riesgos Asegurados	Acciones no cotizadas	Participación en el Capital Social	31/10/2013	N/A	9	8	-%
Servicio de Administración en Reclamaciones	Acciones no cotizadas	Participación en el Capital Social	31/10/2013	N/A	43	115	-%

* En moneda nacional

e) Calificación de calidad crediticia

La Institución obtuvo durante 2021 y 2020, las siguientes calificaciones de calidad crediticia:

- A.M. Best otorgó en diciembre de 2021 una calificación de aaa.MX (estable).
- Standard & Poor's otorgó en diciembre de 2021 una calificación de BBB en una escala global y mxAAA (estable) en escala nacional.
- A.M. Best otorgó en diciembre de 2020 una calificación de aaa.MX (estable).
- Standard & Poor's otorgó en diciembre de 2020 una calificación de BBB en una escala global y mxAAA (estable) en escala nacional.

38.

5. Inmuebles

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el rubro de inmuebles se integra como sigue:

	2021	2020
Terrenos	\$ 615	\$ 592
Edificios	776	760
Instalaciones especiales	179	161
Inmuebles arrendados	45	43
Depreciación acumulada	(212)	(195)
Total de inmuebles, neto	<u>\$ 1,403</u>	<u>\$ 1,361</u>

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el gasto de depreciación del ejercicio asciende a \$15 en ambos años.

6. Deudor por prima

Al 31 de diciembre de 2021, el saldo del deudor por prima incluye partidas con antigüedad superior a 45 días por \$896; de los cuales \$288 corresponden al ramo de gastos médicos mayores y representan el 32% del deudor total; \$181 a vida grupo y representan el 20%; \$191 al ramo de daños y representan el 21%; \$200 al ramo de autos con un 23% del deudor y \$36 al ramo de vida individual, con un 4%; 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.

Al 31 de diciembre de 2020, el saldo del deudor por prima incluye partidas con antigüedad superior a 45 días por \$1,015; de los cuales \$162 corresponden al ramo de gastos médicos mayores y representan el 16% del deudor total; \$231 a vida grupo y representan el 23%; \$212 al ramo de daños y representan el 21%; \$361 al ramo de autos con un 36% del deudor y \$49 al ramo de vida individual, con un 5%; 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.

Los saldos mayores a 45 días cuentan con convenios en apego al artículo 40 de la Ley sobre el Contrato de Seguro, en el que se permite definir un plazo de pago mayor; en el caso de adeudos que se encuentren respaldados por una licitación pública nacional a cargo de las Dependencias y Entidades de la Administración Pública Federal o Entidades Federativas, el saldo mayor a 45 días se registra en el rubro de Adeudos a Cargo de la Dependencias y Entidades de la Administración Pública Federal.

7. Otros deudores

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, este rubro se integra como se muestra a continuación:

	2021	2020
Siniestros por recuperar en convenio con otras aseguradoras	\$ 274	\$ 194
Pago de comisiones sobre primas	3	3
Cobranza realizada con tarjetas de crédito por recibir	473	188
Impuesto al valor agregado pendiente de acreditar	113	30
Deudores por servicios análogos y conexos	172	229
Otros	1,610	2,460
Total otros deudores	<u>\$ 2,645</u>	<u>\$ 1,812</u>

Al 31 de diciembre de 2021 el renglón de otros se integra por los principales conceptos de capital vigente al comercio \$855, amortización de capital \$160, clientes partes relacionadas \$72, registro de ingresos \$47, capital vigente al consumo \$42, cuenta puente otorgamiento de préstamos \$38, amortización de capital al consumo \$42, worksite \$33, deudores diversos en litigio \$32, liquidaciones inversiones \$30, seguros gastos médicos para funcionarios \$24 y deudores diversos por cobros bancarios \$21.

Al 31 de diciembre de 2020 el renglón de otros se integra por los principales conceptos de amortización de capital \$59, cuenta puente deudora \$132, aplicación cobranza último día \$118, cuenta puente otorgamiento de préstamos \$109, licitaciones \$62, clientes partes relacionadas \$42, amortizaciones de capital al consumo \$36, registro de ingresos \$34, deudores diversos asuntos en litigio \$30, capital vigente al consumo \$26, worksite \$25 y póliza autos \$20.

Las estimaciones para cobro dudoso al 31 de diciembre de 2021 y 2020, ascienden a \$179 y \$184, 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 2021 y 2020 se presentaron quebrantos por \$9 y \$11, 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.

40.

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 2021 y 2020, los saldos de importes recuperables de reaseguro se integran como sigue:

	2021					
	Autos	Daños	Vida individual	Vida grupo	Salud	Total
Por siniestros pendientes:						
Reaseguro proporcional	\$ 1	\$ 2,522	\$ 25	\$ -	\$ -	\$ 2,548
Reaseguro no proporcional	3	210	-	57	-	270
Por siniestros ocurridos no reportados	-	41	53	210	6	310
Riesgos en curso	(1)	1,054	436	135	26	1,650
Reafianzamiento	-	5	-	-	-	5
Total	\$ 3	\$ 3,832	\$ 514	\$ 402	\$ 32	\$ 4,783

	2020				
	Autos	Daños	Vida individual	Vida grupo	Total
Por siniestros pendientes:					
Reaseguro proporcional	\$ -	\$ 2,140	\$ 42	\$ 4	\$ 2,186
Reaseguro no proporcional	39	43	64	-	146
Por siniestros ocurridos no reportados	-	89	35	133	257
Riesgos en curso	1	604	287	242	1,134
Reafianzamiento	-	5	-	-	5
Total	\$ 40	\$ 2,881	\$ 428	\$ 379	\$ 3,728

Estimación para cuentas de cobro dudoso

El saldo de la estimación para castigos de importes recuperables reaseguro al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es de \$64 y \$55, respectivamente. Durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Institución realizó quebrantos de importes recuperables de reaseguro por \$4 para ambos años.

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, vida 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 2021 y 2020, las operaciones con partes relacionadas de muestran a continuación:

Parte relacionada	Ingresos		Egresos	
	2021	2020	2021	2020
Servicios Industriales Peñoles y filiales	\$ 762	\$ 589	\$ 14	\$ 150
El Palacio de Hierro y filiales	95	268	148	172
Administración de Riesgos BAL	15	3	61	66
Servicios Corporativos BAL	29	6	480	467
Otras	171	187	104	171
Total	\$ 1,072	\$ 1,053	\$ 807	\$ 1,026

c) Saldos por cobrar y pagar

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Institución presenta saldos por cobrar con partes relacionadas por \$28 y \$41, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Institución presenta otros saldos por pagar con partes relacionadas por \$42 y \$7, respectivamente.

d) Tenencia accionaria en subsidiarias y asociadas

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

Compañía	2021	2020
Subsidiarias:		
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%
Corporación GNP ^(a)	99.9%	99.9%
Servicios Administrativos en Reclamaciones ^(b)	99.7%	99.7%
GNP Flotillas ^(c)	99.8%	99.8%
Servicios Especializados en Venta de Seguros ^(d)	-%	99.0%
Asociadas:		
Administración de Riesgos Bal	35.0%	35.0%

42.

- (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) En 2020, la Institución adquirió el 56.6% de las acciones de Servicios Administrativos en Reclamaciones propiedad de Médica Móvil (venta de acciones), por lo que GNP ahora posee el 99.7% de las acciones de Servicios Administrativos en Reclamaciones.
- (c) En 2020, la Institución adquirió el 99.8% de las acciones de GNP Flotillas propiedad de Valmex SOFOM (venta de acciones), por lo que GNP posee el 99.8% de las acciones de GNP Flotillas.
- (d) En el ejercicio 2021 se realizó la fusión de las Subsidiarias Servicios Especializados en Venta de Seguros y GNP Administración de Venta Masiva, subsistiendo está última.

Costo de adquisición y valor contable de las inversiones en asociadas

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, las inversiones que mantiene la Institución en asociadas se muestran a continuación:

Compañía	2021		
	Inversión inicial	Valor contable	Participación en el resultado del ejercicio
Asociadas:			
Aerovics	\$ 188	\$ 212	\$ 24
Administración de Riesgos Bal	4	10	1
Inmobiliaria AMIS	1	2	-
Cesvi México	6	55	13
Servicios Administrativos en Reclamaciones	43	115	39
Otros	9	222	(116)
Total	\$ 251	\$ 616	\$ 39

Compañía	2020		
	Inversión inicial	Valor contable	Participación en el resultado del ejercicio
Asociadas:			
Aerovics	\$ 271	\$ 188	\$ (12)
Administración de Riesgos Bal	4	9	-
Inmobiliaria AMIS	1	2	-
Cesvi México	6	42	(18)
Otros	43	267	(35)
Total	\$ 325	\$ 508	\$ (65)

- (a) Incluye la inversión inicial, valor contable y participación en el resultado del ejercicio de GNP International.

En 2020 GNP adquirió el 99.7% de las acciones de Servicios Administrativos en Reclamaciones por tanto pasa de ser una asociada a una subsidiaria.

En 2020 GNP adquirió el 99.8% de las acciones de GNP Flotillas por tanto pasa de ser una asociada a una subsidiaria.

- 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 2021 y 2020, los saldos en administración son los siguientes:

Compañía	2021	2020
Servicios Industriales Peñoles y filiales	\$ 4,620	\$ 4,646
Otros	3	3
Total	<u>\$ 4,623</u>	<u>\$ 4,649</u>

- f) Beneficios a funcionarios clave o directivos relevantes

La estructura organizacional de la Institución al 31 de diciembre de 2021 y 2020, 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 \$171 y \$163, 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 2021 y 2020.

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.

44.

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 2021 y 2020 no se realizaron aportaciones al capital.

En 2021 GNP decidió dejar de participar en el "Corporate member". Este movimiento tuvo como consecuencia un ajuste en el capital requerido.

La inversión en acciones en GNP International al 31 de diciembre de 2021 y 2020, asciende a \$282 y \$266, respectivamente, la cual se integra de la siguiente forma:

	2021	2020
Inversión en acciones	\$ 376	\$ 344
Aportaciones al capital	-	-
Participación en el resultado de la subsidiaria	(55)	(110)
Efectos de conversión de moneda extranjera de la inversión	(39)	32
Total de la inversión en acciones	<u>\$ 282</u>	<u>\$ 266</u>

10. Otros activos (diversos)

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el renglón de diversos dentro del rubro de Otros activos se integra como sigue:

	2021	2020
Inventario de salvamentos por realizar	\$ 273	\$ 258
Pagos anticipados	236	201
ISR y PTU diferidos de subsidiarias	42	33
Impuestos pagados por anticipado (nota 17b)	1,326	1,987
Total	<u>\$ 1,877</u>	<u>\$ 2,479</u>

11. Activos intangibles

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los saldos y movimientos correspondientes a desarrollos de sistemas se integran como se muestra a continuación:

	Desarrollos de sistemas en		
	Operación	Proceso	Total
Costo:			
Saldo al 31 de diciembre de 2020	\$ 3,522	\$ 316	\$ 3,838
Adiciones	17	251	268
Saldo al 31 de diciembre de 2021	<u>\$ 3,539</u>	<u>\$ 567</u>	<u>\$ 4,106</u>
Amortización acumulada:			
Saldo al 31 de diciembre de 2020	\$ (3,081)	\$ -	\$ (3,081)
Amortización del ejercicio	(176)	-	(176)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	<u>\$ (3,257)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ (3,257)</u>
Valor en libros neto:			
Saldo al 31 de diciembre de 2020	\$ 441	\$ 316	\$ 757
Saldo al 31 de diciembre de 2021	<u>\$ 282</u>	<u>\$ 567</u>	<u>\$ 849</u>

Durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, no se registró algún deterioro o castigo a los activos intangibles.

12. Reservas técnicas

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, las reservas técnicas por componente se integran como sigue:

Rubro	2021			
	Mejor estimador	Ajuste por TLR ^(a)	Margen por riesgo	Total
Reserva de riesgos en curso:				
Vida	\$ 119,820	\$ 4,655	\$ 981	\$ 125,456
Accidentes y enfermedades	11,018	-	56	11,074
Daños	12,273	-	190	12,463
Fianzas	6	-	-	6
Total	<u>143,117</u>	<u>4,655</u>	<u>1,227</u>	<u>148,999</u>
Reserva de obligaciones pendientes de cumplir:				
Por pólizas vencidas y siniestro ocurridos pendientes de pago	11,303	-	-	11,303
Siniestros ocurridos y no reportados	3,882	-	142	4,024
Por fondos en administración	1,991	-	-	1,991
Total	<u>17,176</u>	<u>-</u>	<u>142</u>	<u>17,318</u>
Reserva de contingencia	26	-	-	26
Reserva de riesgos catastróficos	890	-	-	890
Total reservas técnicas	<u>\$ 161,209</u>	<u>\$ 4,655</u>	<u>\$ 1,369</u>	<u>167,233</u>
Primas en depósito				740
Total reservas técnicas y primas en depósito				<u>\$ 167,973</u>

46.

Rubro	2020			Total
	Mejor estimador	Ajuste por TLR ^(a)	Margen por riesgo	
Reserva de riesgos en curso:				
Vida	\$ 108,180	\$ 10,963	\$ 1,147	\$ 120,290
Accidentes y enfermedades	9,593	-	60	9,653
Daños	12,713	-	192	12,905
Fianzas	6	-	-	6
Total	130,492	10,963	1,399	142,854
Reserva de obligaciones pendientes de cumplir:				
Por pólizas vencidas y siniestro ocurridos pendientes de pago	9,853	-	-	9,853
Siniestros ocurridos y no reportados	3,084	-	101	3,185
Por fondos en administración	1,652	-	-	1,652
Total	14,589	-	101	14,690
Reserva de contingencia	28	-	-	28
Reserva de riesgos catastróficos	787	-	-	787
Total reservas técnicas	\$ 145,896	\$ 10,963	\$ 1,500	\$ 158,359
Primas en depósito				821
Total reservas técnicas y primas en depósito				\$ 159,180

^(a) Tasa libre de riesgo

13. Acreedores

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el rubro de Acreedores se integra como se muestra a continuación:

	2021	2020
Comisiones por devengar	\$ 1,694	\$ 1,559
Compensaciones adicionales a agentes	1,173	1,333
Agentes cuenta corriente	434	420
Total agentes y ajustadores	3,301	3,312
Fondos para la administración de pérdidas	239	191
Acreedores por intermediación de otros servicios	2,315	2,403
Cheques expedidos no cobrados	11	17
Sobregiros bancarios	425	747
Provisiones para obligaciones diversas	1,522	1,462
Cuentas por pagar a proveedores	212	155
Otros	618	522
Total diversos	5,103	5,306
Total acreedores	\$ 8,643	\$ 8,809

14. Otras obligaciones

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el rubro de Otras obligaciones se integra como se muestra a continuación:

	2021	2020
Impuesto al valor agregado no exigible (pendiente de cobro)	\$ 2,989	\$ 2,966
Provisión para otras obligaciones laborales de largo plazo	471	347
Provisión para gratificaciones a empleados	367	347
Impuesto al valor agregado pendiente de pago	328	297
Impuestos retenidos a terceros (ISR e IVA)	283	230
Aportaciones de seguridad social y otros cargos a la nómina	92	65
Total otras obligaciones	<u>\$ 4,530</u>	<u>\$ 4,252</u>

15. Beneficios al retiro, prima de antigüedad y beneficios por terminación de empleados

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, las reservas para obligaciones laborales se integran como se muestra a continuación:

Concepto	2021	2020
Plan de contribución definida	\$ 408	\$ 391
Plan de beneficio definido	552	617
Subtotal	<u>960</u>	<u>1,008</u>
Provisión para otras obligaciones	516	351
Total	<u>\$ 1,476</u>	<u>\$ 1,359</u>

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, 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

	2021			
	Plan de pensiones	Prima de antigüedad	Indemnización legal	Total
Integración del costo neto del periodo:				
Costo del servicio actual	\$ 44	\$ 13	\$ 26	\$ 83
Costo de los servicios pasados por modificación al plan	27	6	11	44
Costo de los servicios pasados por reducción personal	(27)	(6)	(11)	(44)
Costo /(ingreso) por liquidación anticipada obligaciones	11	-	110	121
Costo por intereses de la obligación por beneficios definidos	61	9	9	79
Ingresos por intereses de los activos del plan	(45)	(2)	-	(47)
Costo neto del periodo	<u>71</u>	<u>20</u>	<u>145</u>	<u>236</u>
(Ganancias) / pérdidas en la obligación por beneficios definidos	1	5	(1)	5
(Ganancias) / pérdidas de los activos del plan	5	-	-	5
Remediones de (P)/ANBD* a reconocer en el capital	6	5	(1)	10
Costo neto del periodo de beneficios definidos	<u>\$ 77</u>	<u>\$ 25</u>	<u>\$ 144</u>	<u>\$ 246</u>

48.

	2020			
	Plan de pensiones	Prima de antigüedad	Indemnización legal	Total
Integración del costo neto del periodo:				
Costo del servicio actual	\$ 42	\$ 11	\$ 25	\$ 78
Costo de los servicios pasados por reducción personal	(3)	(1)	-	(4)
Costo /(ingreso) por liquidación anticipada obligaciones	-	-	35	35
Costo por intereses de la obligación por beneficios definidos	63	8	8	79
Ingresos por intereses de los activos del plan	(55)	(2)	-	(57)
Costo neto del periodo	47	16	68	131
(Ganancias) / pérdidas en la obligación por beneficios definidos	3	4	-	7
(Ganancias) / pérdidas de los activos del plan	5	1	-	6
Remediciones de (P)/ANBD* a reconocer en el capital	8	5	-	13
Costo neto del periodo de beneficios definidos	\$ 55	\$ 21	\$ 68	\$ 144

* Pasivo / Activo Neto por Beneficios Definidos

b) Cambios en las obligaciones por beneficios definidos

	2021			
	Plan de pensiones	Prima de antigüedad	Indemnización legal	Total
Obligaciones por beneficios definidos	\$ 777	\$ 153	\$ 151	\$ 1,081
Activos del plan	555	10	-	565
Pasivo neto proyectado	\$ 222	\$ 143	\$ 151	\$ 516

	2020			
	Plan de pensiones	Prima de antigüedad	Indemnización legal	Total
Obligaciones por beneficios definidos	\$ 811	\$ 110	\$ 132	\$ 1,053
Activos del plan	608	22	-	630
Pasivo neto proyectado	\$ 203	\$ 88	\$ 132	\$ 423

c) Activos del plan

	2021		
	Plan de pensiones	Prima de antigüedad	Total
Activos del plan:			
Al 1 de enero de 2021	\$ 608	\$ 22	\$ 630
Aportaciones al fondo	(26)	-	(26)
Beneficios pagados	(36)	(13)	(49)
Rendimiento esperado de los activos del plan	45	2	47
Ganancias/pérdidas actuariales	(36)	(1)	(37)
Al 31 de diciembre de 2021	\$ 555	\$ 10	\$ 565

	2020		
	Plan de pensiones	Prima de antigüedad	Total
Activos del plan:			
Al 1 de enero de 2020	\$ 648	\$ 22	\$ 670
Aportaciones al fondo	(42)	-	(42)
Beneficios pagados	(45)	(8)	(53)
Rendimiento esperado de los activos del plan	55	2	57
Ganancias/pérdidas actuariales	(8)	6	(2)
Al 31 de diciembre de 2020	\$ 608	\$ 22	\$ 630

d) Pasivo neto proyectado

	2021			
	Plan de pensiones	Prima de antigüedad	Indemnización legal	Total
Valor presente de la OBD al 31 de diciembre de 2020	\$ 811	\$ 110	\$ 132	\$ 1,053
Costo del servicio actual	44	13	26	83
Costo financiero	61	8	9	78
Beneficios pagados	(56)	(17)	(120)	(193)
Costo laboral del servicio pasado (modificaciones al plan)	27	-	1	28
Efecto de reducción anticipada de obligaciones	(23)	-	(1)	(24)
Efecto de liquidación anticipada	6	-	110	116
Ganancia/pérdida actuarial sobre la obligación	(93)	39	(6)	(60)
Valor presente de la OBD al 31 de diciembre de 2021	\$ 777	\$ 153	\$ 151	\$ 1,081

	2020			
	Plan de pensiones	Prima de antigüedad	Indemnización legal	Total
Valor presente de la OBD al 31 de diciembre de 2019	\$ 776	\$ 92	\$ 123	\$ 991
Costo del servicio actual	41	12	25	78
Costo financiero	63	8	9	80
Beneficios pagados	(47)	(8)	(61)	(116)
Efecto de liquidación anticipada	(3)	(1)	35	31
Ganancia/pérdida actuarial sobre la obligación	(19)	7	1	(11)
Valor presente de la OBD al 31 de diciembre de 2020	\$ 811	\$ 110	\$ 132	\$ 1,053

e) Tasas utilizadas en el estudio actuarial

Tasa utilizada	2021	2020
Tasa de descuento	9.25%	8.00%
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%	3.50%

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.

50.

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 contribución 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 2021 y 2020, las inversiones que conforman los activos del plan se integran como se muestra a continuación:

	2021	2020
Valores gubernamentales	\$ 523	\$ 608
Préstamos hipotecarios	17	17
Total de inversiones del plan de beneficio definido	540	625
Otras inversiones del plan de contribución definida	475	391
Total	\$ 1,015	\$ 1,016

52.

j) Aportaciones esperadas

Las aportaciones esperadas a realizarse durante el ejercicio de 2021, de acuerdo con el estudio actuarial, se muestran a continuación:

	2021			
	Plan de pensiones	Prima de antigüedad	Indemnización legal	Total
Pagos estimados a la reserva	\$ 106	\$ 18	\$ 44	\$ 168
Total	\$ 106	\$ 18	\$ 44	\$ 168

k) Beneficios directos a los empleados de corto plazo

Beneficios directos a corto plazo:

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Institución ha reconocido las siguientes provisiones para beneficios directos a corto plazo:

	2021	2020
Prima de vacaciones	\$ 63	\$ 14
Gratificaciones al personal	499	393
PTU por pagar	23	587
	<u>\$ 585</u>	<u>\$ 994</u>

PTU causada

Al 31 de diciembre de diciembre de 2021 y 2020, el saldo de la PTU por pagar se integra como se muestra a continuación:

	2021	2020
PTU del ejercicio	\$ 13	\$ 575
PTU ejercicios anteriores	10	12
Total PTU por pagar	<u>\$ 23</u>	<u>\$ 587</u>

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

PTU diferida

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el pasivo por PTU diferida se integra como sigue:

	2021	2020
Activos por impuestos diferidos:		
Primas en depósito	\$ 16	\$ 19
Comisiones y bonos por devengar	329	330
Reserva para dividendos sobre pólizas y dividendos por pagar	33	46
Provisiones y otros	341	328
Productos cobrados por anticipado	4	4
Reserva de riesgos en curso y beneficios a empleados	487	1,130
Total activos	<u>1,210</u>	<u>1,857</u>
Pasivos por impuestos diferidos:		
Activos intangibles y otros conceptos por amortizar	84	78
Inventario de salvamentos	27	26
Terrenos y construcciones	127	122
Pagos anticipados y otros	23	13
Inversiones	1,537	2,099
Total pasivos	<u>1,798</u>	<u>2,338</u>
Total PTU diferida pasiva	<u>\$ (588)</u>	<u>\$ (481)</u>

16. Posición en moneda extranjera

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Institución utilizó el tipo de cambio por cada dólar de \$20.4672 y \$19.9087 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 2021 y 2020, se integra como se muestra a continuación:

Rubro	Dólares (millones)	
	2021	2020
Activos:		
Inversiones	\$ 3,932	\$ 4,093
Disponibilidades	18	10
Deudores	113	114
Importes recuperables de reaseguro	109	69
Total	<u>4,173</u>	<u>4,286</u>
Pasivos:		
Reservas técnicas	\$ 3,683	\$ 3,789
Reaseguradores	42	18
Otros	301	276
Total	<u>4,026</u>	<u>4,083</u>

54.

Rubro	Dólares (millones)	
	2021	2020
Capital:		
Superávit por valuación de pasivos	\$ (189)	\$ (389)
Superávit por valuación de activos	385	596
Impuestos diferidos	(73)	(77)
Total	<u>123</u>	<u>130</u>
Posición larga	<u>\$ 23</u>	<u>\$ 73</u>

Al 31 de enero de 2021, el tipo de cambio es de \$20.6134 pesos, por cada dólar.

17. Impuestos a la utilidad

a) Impuesto sobre la renta

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, 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 2021 y 2020, se determinó un resultado fiscal consolidado por \$121 y \$5,209 y un ISR causado en el ejercicio por \$36 y \$1,563, respectivamente. En 2021 la Institución generó una pérdida fiscal por \$871.

b) Impuesto a la utilidad causado

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el impuesto a la utilidad por pagar se integra como se muestra a continuación:

	2021	2020
ISR causado	\$ 36	\$ 1,563
Pagos provisionales e ISR retenido por instituciones financieras (nota 10)	(1,309)	(1,987)
ISR por (recuperar) pagar	<u>\$ (1,273)</u>	<u>\$ (424)</u>

c) Impuesto a la utilidad diferido

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el impuesto a la utilidad en resultados se integra como se muestra a continuación:

	2021	2020
ISR causado	\$ 36	\$ 1,563
Ajuste de ISR de años anteriores	(20)	(9)
ISR diferido	563	5
Total	<u>\$ 579</u>	<u>\$ 1,559</u>

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, 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	2021	2020
Activos por impuesto a la utilidad diferido:		
Primas en depósito	\$ 48	\$ 58
Comisiones y bonos por devengar	997	990
Reserva para dividendos sobre pólizas y dividendos por pagar	99	139
Provisiones y otros	1,019	1,021
Productos cobrados por anticipado	11	11
Reserva de riesgos en curso	1,293	3,026
Provisión PTU	41	138
Pérdida fiscal por amortizar	261	6
Total activos	<u>3,769</u>	<u>5,389</u>
Pasivos por impuesto a la utilidad diferido:		
Activos intangibles y otros conceptos por amortizar	268	265
Inventario de salvamentos	82	77
Terrenos y construcciones	343	329
Pagos anticipados y otros	68	45
Inversiones	4,360	5,816
Total pasivos	<u>5,121</u>	<u>6,532</u>
Impuesto a la utilidad diferido pasivo, neto	<u>\$ (1,352)</u>	<u>\$ (1,143)</u>

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los cambios en el ISR diferido registrados en los resultados del ejercicio y en el capital contable se integran como se muestra a continuación:

	2021	2020
Cambios de ISR diferido registrados en:		
Resultados	\$ 563	\$ 5
Capital contable (superávit por valuación)	(354)	174
Total	<u>\$ 209</u>	<u>\$ 179</u>

56.

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:

	2021	2020
Utilidad antes de impuesto a la utilidad	\$ 2,197	\$ 5,302
Diferencias permanentes:		
Ajuste anual por inflación	(597)	(321)
Gastos no deducibles	459	325
Inversiones	30	(176)
Otras partidas permanentes	(159)	67
Utilidad antes de impuesto a la utilidad más partidas permanentes y otras	1,930	5,197
Tasa estatutaria del ISR	30%	30%
Total del impuesto a la utilidad	\$ 579	\$ 1,559
Tasa efectiva del ISR	26%	29%

18. Créditos diferidos

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, este rubro se integra como se muestra a continuación:

	2021	2020
Impuesto a la utilidad diferido	\$ 1,377	\$ 1,173
Recargos sobre primas por cobrar	869	847
Participación de los trabajadores en las utilidades diferida	605	493
Productos cobrados por anticipado	37	40
Total créditos diferidos	\$ 2,888	\$ 2,553

19. Capital contable

a) Capital social

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, 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 2021 y 2020, 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 29 de abril de 2021, decretó un dividendo en efectivo en el mes de mayo a favor de los accionistas de \$2.79 por acción a las 224,120,981 acciones emitidas y en circulación, por el monto total de \$625.

De conformidad con las facultades delegadas por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas, al Consejo de Administración, mediante sesión celebrada el 20 de octubre de 2021, decretó un dividendo en efectivo en el mes de noviembre a favor de los accionistas de \$5.56 por acción a las 224,120,981 acciones emitidas y en circulación, por el monto total de \$1,246.

De conformidad con las facultades delegadas por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas, al Consejo de Administración, mediante sesión celebrada el 26 de octubre de 2020, decretó un dividendo en efectivo en el mes de noviembre a favor de los accionistas de \$9.90 por acción a las 224,120,981 acciones emitidas y en circulación, por el monto total de \$2,219.

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 2021 y 2020, el saldo de la CUFIN asciende a \$6,153 y \$7,195 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 2021 y 2020, la CUCA asciende a \$2,493 y \$2,324, respectivamente.

58.

d) Superávit por valuación

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, 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	\$ (11,064)	\$ 2,987	\$ 1,106	\$ (6,972)
Superávit por inversiones	16,091	(4,345)	(1,609)	10,137
Superávit por inmuebles	286	8	(29)	265
Obligaciones laborales	(142)	38	14	(90)
Saldos al 31 de diciembre de 2020	<u>\$ 5,171</u>	<u>\$ (1,313)</u>	<u>\$ (518)</u>	<u>\$ 3,340</u>
Movimientos del año				
Superávit por pasivos	\$ 6,380	\$ (1,722)	\$ (638)	\$ 4,020
Superávit por inversiones	(7,774)	2,099	778	(4,897)
Superávit por inmuebles	49	-	(5)	44
Obligaciones laborales	40	(10)	(4)	25
Total movimientos del año	<u>\$ (1,306)</u>	<u>\$ 368</u>	<u>\$ 131</u>	<u>\$ (808)</u>
Superávit por pasivos	\$ (4,684)	\$ 1,265	\$ 468	\$ (2,952)
Superávit por inversiones	8,317	(2,246)	(831)	5,240
Superávit por inmuebles	335	8	(34)	309
Obligaciones laborales	(103)	28	10	(65)
Saldos al 31 de diciembre de 2021	<u>\$ 3,865</u>	<u>\$ (945)</u>	<u>\$ (387)</u>	<u>\$ 2,532</u>

e) Movimientos en resultados de ejercicios anteriores

Durante 2021 y 2020, no se registraron movimientos en los resultados de ejercicios anteriores, correspondientes a ajustes en la valuación de Inversiones en subsidiarias.

20. Otros costos de adquisición

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el renglón de Otros dentro del rubro de Costo neto de adquisición en el estado de resultados, se integra como se muestra a continuación:

	2021	2020
Servicios prestados por la venta de seguros	\$ 1,914	\$ 2,257
Remuneraciones y prestaciones al personal	525	484
Publicidad y propaganda	833	800
Honorarios	284	262
Arrendamiento	200	177
Convenciones y seminarios	268	248
Otros	964	874
Participación de utilidades en contratos de reaseguro	-	50
Total	<u>\$ 4,988</u>	<u>\$ 5,152</u>

21. Costo neto de siniestralidad, reclamaciones y otras obligaciones contractuales

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, 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:

	2021	2020
Seguro directo:		
Siniestros	\$ 40,023	\$ 30,660
Siniestros por beneficios adicionales	476	420
Rescates	7,870	7,320
Incremento a la reserva para dividendos	(39)	156
Ajuste a la reserva para obligaciones pendientes de cumplir por siniestros ocurridos y no reportados	787	747
Gastos de ajuste	1,840	1,551
Vencimientos	6,180	7,322
Recuperación de siniestros de terceros	(2,447)	(2,042)
Salvamentos	(834)	(642)
Rentas del seguro directo vitalicias	31	-
Reclamaciones por fianzas	2	14
	<u>53,889</u>	<u>45,506</u>
Reaseguro cedido:		
Siniestros recuperados de contratos proporcionales	(1,213)	(1,199)
Reaseguro tomado:		
Siniestros del reaseguro tomado	2	19
Total siniestralidad y otras obligaciones contractuales (neta)	<u>52,678</u>	<u>44,326</u>
Reaseguro no proporcional:		
Siniestralidad recuperada de contratos no proporcionales	(1,286)	(821)
Total siniestralidad y otras obligaciones contractuales (neta)	<u>\$ 51,392</u>	<u>\$ 43,505</u>

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 2021 y 2020, la utilidad por acción se integra como se muestra a continuación:

	2021	2020
Utilidad neta según el estado de resultados	\$ 1,618	\$ 3,743
Promedio ponderado de acciones	224,120,981	224,120,981
Utilidad por acción (monto en pesos)	<u>\$ 7.22</u>	<u>\$ 16.70</u>

60.

23. Fondos en administración

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el rubro de fondos en administración en las cuentas de orden se integra como se muestra a continuación:

	2021	2020
Servicios Industriales Peñoles y filiales	\$ 3,949	\$ 4,646
Grupo Nacional Provincial	652	603
Instituto Mexicano del Petróleo	26	79
Conservas La Costeña	1,281	1,152
Nestlé México	888	827
Colegio de Bachilleres del Estado de Baja California	496	469
Otros	4,907	3,847
Total	\$ 12,199	\$ 11,623

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 2021 y 2020, que es la forma en como la Institución analiza principalmente los resultados se muestran a continuación:

	2021				
	Vida	Accidentes y enfermedades	Autos	Daños	Total
Primas de retención	\$ 31,833	\$ 27,784	\$ 13,514	\$ 1,525	\$ 74,656
Incremento neto de la reserva de riesgos en curso	(9,504)	(1,396)	966	(66)	(10,000)
Primas de retención devengadas	22,329	26,388	14,480	1,459	64,656
Costo neto de adquisición	6,449	6,166	3,608	283	16,506
Costo neto de siniestralidad	21,221	20,022	9,546	603	51,392
Gastos de operación, netos de incremento de otras reservas	1,841	1,288	1,005	552	4,686
Resultado de operación	(7,182)	(1,088)	321	21	(7,928)
Productos financieros netos y otros	8,297	1,057	666	105	10,125
Utilidad antes de impuestos	\$ 1,115	\$ (31)	\$ 987	\$ 126	\$ 2,197

	2020				
	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
Utilidad antes de impuestos	\$ 3,344	\$ 1,371	\$ 1,616	\$ 67	\$ 6,397

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).

a) Grupo Nacional Provincial

Los FPA de la Institución al 31 de diciembre de 2021 y 2020 ascienden a \$15,523 y \$16,586, mientras que el RCS asciende a \$5,577 y \$5,626, con lo que el margen de solvencia reportado a la CNSF fue por un monto de \$9,946 y \$10,960

Requerimiento	Cobertura de requerimientos estatutarios			
	Sobrante (faltante)		Índice de cobertura	
	Diciembre 2021	Diciembre 2020	Diciembre 2021	Diciembre 2020
Reservas técnicas	\$ 12,127	\$ 13,291	1.07	1.08 ⁽¹⁾
RCS	9,946	10,960	2.78	2.95 ⁽²⁾
CMP	13,949	15,086	92.28	102.9 ⁽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.

62.

b) Crédito Afianzador

Los FPA de la Institución al 31 de diciembre de 2021 y 2020, ascienden a \$148 y \$154 mientras que el RCS de diciembre asciende a \$2 en ambos años con lo que el margen de solvencia reportado a la CNSF fue por un monto de \$146 y \$152, respectivamente.

Requerimiento	Cobertura de requerimientos estatutarios			
	Sobrante (faltante)		Índice de cobertura	
	2021	2020	2021	2020
Reservas técnicas	\$ 148	\$ 155	5.58 ⁽¹⁾	5.52 ⁽¹⁾
Requerimiento de capital de solvencia	146	152	78.66 ⁽²⁾	72.68 ⁽²⁾
Capital mínimo pagado	68	85	1.84 ⁽³⁾	2.09 ⁽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 2021 y 2020 asciende a 23,134,357 UDI que equivalen a \$153 y \$148 (con base en el valor de la UDI al 31 de diciembre de 2021 y 2020), por lo que la Institución tiene un sobrante respecto de su capital social pagado de \$3,843 y \$3,848 y de su capital contable total (excluyendo ciertas partidas de valuación) de \$13,949 y \$15,086 al 31 de diciembre de 2021 y 2021, respectivamente.

(b) Crédito Afianzador

El CMP requerido para la Institución para 2021 y 2020, asciende a 12,183,846 de UDI que equivalen a \$80 y \$78 (con base en el valor de la UDI al 31 de diciembre de 2020), por lo que la Institución tiene un sobrante respecto de su capital social pagado de \$18 y \$2 de su capital contable total (excluyendo ciertas partidas de valuación) de \$68 y \$85, 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 2021 y 2020, la Institución mantiene las reservas suficientes para hacer frente a estas reclamaciones.

c) Fiscales

Al 31 de diciembre de 2021, se encuentran en proceso los siguientes juicios interpuestos ante diferentes autoridades:

- Juicio de amparo 903/2015 contra la imposibilidad de incluir ciertos créditos otorgados a personas físicas para la determinación del ajuste anual por inflación.
- Juicio fiscal 18501/18-17-06-3 contra liquidación ISR y PTU ejercicio 2001.

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 2021 y 2020, correspondientes a primas anticipadas son los siguientes:

Rubro	2021					Total
	Autos	Daños	Accidentes y enfermedades	Vida		
Deudor por prima	\$ 2,912	\$ 44	\$ 1,518	\$ 2	\$	4,476
Recargos sobre primas por cobrar	(85)	(1)	(29)	-	(115)
IVA por devengar	(401)	(6)	(203)	-	(610)
Comisiones a agentes por devengar	(101)	(4)	(197)	(1)	(303)
Uso de instalaciones por devengar	(492)	-	-	-	(492)
Instituciones de seguros cuenta corriente	-	(10)	-	-	(10)
Reservas de riesgos en curso	(1,693)	(22)	(1,059)	(2)	(2,776)
Utilidad del ejercicio	\$ 140	\$ 1	\$ 30	\$ (1)	\$	170

64.

Al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de enero de 2021, existen cobros correspondientes a estas pólizas por aproximadamente \$206 y \$222, respectivamente.

Rubro	2020				
	Autos	Daños	Accidentes y enfermedades	Vida	Total
Deudor por prima	\$ 2,997	\$ 54	\$ 1,180	\$ 8	\$ 4,239
Recargos sobre primas por cobrar	(43)	(1)	(21)	-	(65)
IVA por devengar	(413)	(1)	(158)	-	(572)
Comisiones a agentes por devengar	(84)	(7)	(147)	(1)	(239)
Uso de instalaciones por devengar	(532)	(6)	-	-	(538)
Instituciones de seguros cuenta corriente	-	(18)	-	-	(18)
Reservas de riesgos en curso	(1,801)	(24)	(834)	(8)	(2,667)
Efecto en los resultados del ejercicio	\$ 124	\$ (3)	\$ 20	\$ (1)	\$ 140

Los efectos reconocidos en los estados de resultados por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020, correspondientes a primas anticipadas son los siguientes:

	2021				
	Autos	Daños	Accidentes y enfermedades	Vida	Total
Primas del seguro directo	\$ 2,286	\$ 39	\$ 1,257	\$ 3	\$ 3,585
Derechos de pólizas	140	(1)	29	-	168
Incremento de la reserva de riesgos en curso	(1,693)	(22)	(1,059)	(2)	(2,776)
Comisiones a agentes	(101)	(4)	(197)	(1)	(303)
Uso de instalaciones	(492)	-	-	-	(492)
Primas del reaseguro cedido	-	(15)	-	-	(15)
Comisiones de reaseguro cedido	-	5	-	-	5
Efecto en los resultados del periodo	\$ 140	\$ 2	\$ 30	\$ -	\$ 172

	2020				
	Autos	Daños	Accidentes y enfermedades	Vida	Total
Primas del seguro directo	\$ 2,417	\$ 74	\$ 980	\$ 8	\$ 3,479
Derechos de pólizas	124	(1)	21	-	144
Incremento de la reserva de riesgos en curso	(1,801)	(45)	(834)	(8)	(2,688)
Comisiones a agentes	(84)	(6)	(147)	(1)	(238)
Uso de instalaciones	(532)	-	-	-	(532)
Primas del reaseguro cedido	-	(28)	-	-	(28)
Comisiones de reaseguro cedido	-	9	-	-	9
Efecto en los resultados del ejercicio	\$ 124	\$ 3	\$ 20	\$ (1)	\$ 146

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 2021 y 2020, 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 2021 y 2020 a \$5,752 y \$5,360, 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 2021 y 2020, pagos a agentes personas físicas independientes, sin relación de trabajo con la Institución, por \$1,191 y \$1,179, y pagos a personas morales por \$1,615 y \$1,471, 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 2021 y 2020, pagos a agentes personas físicas independientes, sin relación de trabajo con la Institución, por \$57 y \$72, respectivamente y pagos a personas morales por \$439 y \$411, 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 \$257 y \$215, en 2021 y 2020 respectivamente.

Asimismo, durante 2021 y 2020, se realizaron pagos por concepto de uso de instalaciones a otros intermediarios derivados de la venta de seguros por \$2,074 y \$2,012, 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 2021 y 2020, los pagos efectuados a esta parte relacionada ascendieron a \$120 y \$115, respectivamente.

66.

29. Notas de revelación de conformidad con la CUSF

a) Inversiones

Operaciones con instrumentos derivados

Durante el primer trimestre de 2021 y 2020 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 2021 y 2020, dichas inversiones ascienden a \$11 y \$10, 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 2021 y 2020, se integran como se muestra a continuación:

Capital	2021 Reexpresado	2020 Reexpresado
Capital social pagado:		
Capital social	\$ 3,996	\$ 3,996
Capital no suscrito	(1,454)	(1,953)
Acciones propias recompradas	(1)	(1)
Reservas:		
Legal	2,067	2,067
Otras	-	499
Superávit por valuación	2,635	3,432
Resultados de ejercicios anteriores	6,665	4,793
Resultado del ejercicio	1,618	3,743
Exceso en la actualización del capital contable	100	100
Remediciones por beneficios definidos a los empleados	(102)	(90)
Total del capital contable	<u>\$ 15,524</u>	<u>\$ 16,586</u>

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.

70.

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:

2021					
Tipo	Calificación (no auditada)	Plazo menor o igual a 1 año	Plazo mayor a 1 año	Monto	% Total
Privado	mxAAA	\$ 4,304	\$ 6,770	\$ 11,074	6.99%
	mxAA+	-	301	301	0.19%
	mxAA-	-	206	206	0.13%
	mxBBB+	-	72	72	0.05%
	mxB-	-	9	9	0.01%
	mxCCC-	-	11	11	0.01%
	BBB	-	1,017	1,017	0.64%
	BBB-	-	1,018	1,018	0.64%
	mxA-1+	3,059	28	3,087	1.95%
	Sin calificación	3	14	17	0.01%
		<u>7,367</u>	<u>9,445</u>	<u>16,812</u>	<u>10.62%</u>
Gubernamental	mxAAA	1,118	42,085	43,203	27.29%
	BBB	-	3,240	3,240	2.05%
	BBB-	2,259	70,233	72,492	45.79%
	mxA-1+	1,162	-	1,122	0.71%
	Sin calificación	17	-	17	0.01%
		<u>4,557</u>	<u>115,558</u>	<u>120,115</u>	<u>75.84%</u>
Extranjero	A-	-	1,320	1,320	0.83%
	BBB+	-	1,671	1,671	1.06%
	Sin calificación	1,199	154	1,353	0.86%
		<u>1,199</u>	<u>3,145</u>	<u>4,344</u>	<u>2.74%</u>
Reporto	mxAAA	5,139	-	5,139	3.25%
		<u>5,139</u>	<u>-</u>	<u>5,139</u>	<u>3.25%</u>
Préstamo de valores	mxAA-	-	8,207	8,207	5.18%
		<u>-</u>	<u>8,207</u>	<u>8,207</u>	<u>5.18%</u>
Renta variable	AAA/1	4	-	4	0.00%
	AAA/2	962	-	962	0.61%
	AAA/4	50	-	50	0.03%
	AAA/5	177	-	177	0.11%
	AAA/6	177	-	177	0.11%
	Sin calificación	2,373	-	2,373	1.50%
		<u>3,743</u>	<u>-</u>	<u>3,743</u>	<u>2.36%</u>
Valores restringidos	Sin calificación	9	-	9	0.01%
		<u>9</u>	<u>-</u>	<u>9</u>	<u>0.01%</u>
Total general		<u>\$ 22,014</u>	<u>\$ 136,356</u>	<u>\$ 158,370</u>	<u>100.00%</u>

2020					
Tipo	Calificación (no auditada)	Plazo menor o igual a 1 año	Plazo mayor a 1 año	Monto	% Total
Privado	mxAAA	\$ 1,128	\$ 11,069	\$ 12,197	8.02%
	mxAA	-	19	19	0.01%
	mxAA-	-	208	208	0.14%
	mxBBB+	-	83	83	0.05%
	mxB-	-	9	9	0.01%
	BBB+	-	197	197	0.13%
	BBB	-	774	774	0.51%
	BBB-	711	1,005	1,717	1.13%
	mxA-1+	1,884	-	1,884	1.24%
	Sin calificación	1,629	18	1,646	1.08%
		5,352	13,382	18,734	12.32%
Gubernamental	mxAAA	901	2,594	3,495	2.30%
	mxAA-	163	37,014	37,178	24.43%
	BBB	-	3,188	3,188	2.09%
	BBB-	-	69,982	69,982	45.99%
	BB	2,114	-	2,114	1.39%
	mxA-1+	3,006	-	3,006	1.97%
	F1+(mex)	93	-	93	0.00%
	Sin calificación	1,316	-	1,316	0.81%
		7,592	112,778	120,371	78.98%
Extranjero	mxAAA	612	-	612	0.40%
	A-	-	92	92	0.06%
	BBB+	-	651	651	0.43%
	Sin calificación	609	152	761	0.50%
		1,221	895	2,116	1.39%
Reporto	mxAA-	5,270	-	5,270	3.46%
	mxA-3	750	-	750	0.49%
		6,020	-	6,020	3.95%
Préstamo de valores	mxAA-	-	2,089	2,089	1.37%
		-	2,089	2,089	1.37%
Renta variable	AAA/2	888	-	888	0.58%
	AAA/4	18	-	18	0.01%
	AAA/5	96	-	96	0.06%
	AAA/6	140	-	140	0.09%
	Sin calificación	1,888	-	1,888	1.24%
		3,030	-	3,030	1.98%
Valores restringidos	Sin calificación	2	-	2	0.00%
		2	-	2	0.00%
Total general		\$ 23,218	\$ 129,144	\$ 152,363	100.00%

72.

e) Asuntos pendientes de resolución

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, 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 2021 y 2020, se encuentran en proceso diversos juicios interpuestos ante diferentes autoridades.

Al 31 de diciembre de 2021, 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 2020, 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 2021 y 2020, 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 2021 y 2020, 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 1 y 4 años, con tasas de interés variables. Los activos y pasivos registrados por estos conceptos, ascienden a \$71 y \$51, respectivamente.

Conforme a la modificatoria 8/20 de la Circular Única de Seguros y Fianzas, la NIF D-5 "Arrendamientos" entró en vigor el 1° de enero de 2022.

En apego a lo mencionado en el anexo 22.1.2 de la Circular Única de Seguros y Fianzas, durante el año 2021 la Institución realizó un ajuste en los intereses y capital por \$41.

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 2021 y 2020, 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.

j) Eventos subsecuentes

A la fecha de la emisión de estados financieros no se han presentado hechos relevantes a informar.

k) Subcontratación

El 23 de abril de 2021 se publicó en el Diario Oficial de la Federación un decreto por el que se reforman, adicionan y derogan diversas disposiciones en materia de Subcontratación Laboral. Para el 31 de julio de 2021 el Diario Oficial de la Federación publicó que el decreto entraría en vigor el 1 de septiembre de 2021.

A partir de mayo del 2021, la Institución tomó las medidas necesarias para apegarse a las disposiciones mencionadas en la Ley Federal de Trabajo, Ley del Seguro Social, Ley del Impuesto Sobre la Renta y Ley del Impuesto al Valor Agregado.

Las principales acciones que la Institución llevó a cabo son:

- Traspaso del 100% de los colaboradores de la subsidiaria Servicios Administrativos en Reclamaciones, S.A. de C.V. a Grupo Nacional Provincial, S.A.B.
- Fueron contratados los ajustadores de automóviles, los cuales prestaban sus servicios a través de despachos de ajuste a nivel nacional. Asimismo, se contrató a prestadores de servicios de TI los cuales otorgaban sus servicios a través de proveedores especializados.
- Por otro lado se reubica contractualmente al personal que está dedicado en la operación y administración de cada una de las subsidiarias, dando cumplimiento puntual a las disposiciones.
- Formalización de controles para asegurar que los proveedores que les es aplicable las disposiciones estén registrados en el Registro de Prestadoras de Servicios Especializados y Obras Especializadas (REPSE).
- El 26 de agosto del 2021 se otorgó satisfactoriamente el registro a la Institución como prestadora de servicios compartidos ante el REPSE, conforme a las disposiciones de la reforma laboral.

Tomando en cuenta estas acciones la Institución adoptó de manera oportuna e integra las disposiciones requeridas en esta materia.