



Vivir  
— por México —  
es increíble®

INFORME ANUAL 2018

México es diversidad de texturas, colores, costumbres, gastronomía, tradiciones, ámbito cultural, social, geográfico y cada uno, a pesar de su individualidad y contexto, forman una sola nación.

Somos un país único y grandioso, donde sabemos que lo primordial es mantenernos unidos sin importar nuestras diferencias, porque

Vivir  
por México  
es increíble®

## CONTENIDO

① MISIÓN, VISIÓN Y VALORES	2
② CIFRAS FINANCIERAS RELEVANTES	3
③ INFORME DEL PRESIDENTE DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN	5
④ INFORME DEL DIRECTOR GENERAL AL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN	9
⑤ PRODUCTOS, SERVICIOS Y CANALES DE DISTRIBUCIÓN	12
⑥ INFRAESTRUCTURA TECNOLÓGICA	17
⑦ INVERSIONES	18
⑧ CONTROL Y SEGURIDAD DE LA INFORMACIÓN	21
⑨ PROGRAMAS SOCIALES	22
⑩ RESPONSABILIDAD SOCIAL	25
⑪ CAMPAÑAS DE PUBLICIDAD	26
⑫ FILIALES	29
⑬ CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN	32
⑭ FUNCIONARIOS	33
⑮ INFORME DEL COMISARIO A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS	34
⑯ INFORME DEL COMITÉ DE AUDITORÍA Y PRÁCTICAS SOCIETARIAS	35
⑰ POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES	37
⑱ ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS	53
⑲ INFORME DEL COMISARIO A LOS ESTADOS FINANCIEROS NO CONSOLIDADOS	100
⑳ ESTADOS FINANCIEROS NO CONSOLIDADOS	101

# VISIÓN 2022

## MISIÓN

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

## VISIÓN

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

### AL 2022 SEREMOS:

La 2ª aseguradora tradicional más rentable

La aseguradora #1 en primas

Líderes en innovación

La aseguradora con la mejor gente

### BUSCAMOS:

**Vida Individual:** convertirnos en la aseguradora #1

**Automóviles:** ser uno de los tres jugadores con mayor resultado neto

**Gastos Médicos:** mantener nuestro liderazgo garantizando la sustentabilidad

**Vida Grupo:** potenciar la contribución de este ramo a la creación de valor en GNP

**Daños:** mantener un resultado neto dentro de las tres mejores compañías

**Canal Agentes:** seremos la fuerza productora más grande y productiva del país

**Canal Masivo:** la fuente más importante de crecimiento y rentabilidad

**Canal Despachos y Corredores:** ser la primera opción para los tomadores de decisión

### VALORES

#### Gente y Cultura

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

#### Rentabilidad

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

#### Tecnología

Construir una plataforma confiable que habilite la innovación y la diferenciación

#### Servicio Ejemplar

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

## GRUPO NACIONAL PROVINCIAL, S.A.B. CIFRAS FINANCIERAS RELEVANTES

(Cifras en millones de pesos corrientes)

Concepto	2018	2017	Variación nominal
	\$	\$	%
Activos totales	151,216	152,717	-1.0
Reservas técnicas	121,291	124,876	-2.9
Capital contable	13,483	12,595	7.1
Margen de solvencia	5,225	4,402	18.7
Primas emitidas	60,331	55,890	7.9
Gastos de operación	3,782	3,862	-2.1
Productos financieros	7,277	6,995	4.0
Utilidad neta	3,234	2,669	21.2

\*Todas las variaciones presentadas son nominales.

**60,331**  
Primas emitidas  
↑ **7.9%**  
de variación nominal



**GRUPO NACIONAL PROVINCIAL, S. A. B.**  
**INFORME ANUAL DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN**  
**A LA ASAMBLEA DE ACCIONISTAS, CORRESPONDIENTE AL**  
**EJERCICIO FISCAL DE 2018**

**Señoras y señores accionistas:**

En mi carácter de Presidente del Consejo de Administración de Grupo Nacional Provincial, S.A.B. (GNP), tengo el gusto de presentarles el presente informe, basado en el análisis de la información proporcionada por el Director General en su Informe Anual sobre la Marcha de la Sociedad, de los principales resultados obtenidos y de los aspectos sobresalientes del ejercicio fiscal de 2018, así como un informe de las principales actividades del Consejo de Administración.

Durante 2018, la economía de México se vio afectada por la creciente volatilidad de los mercados financieros internacionales y la caída de precios de los activos, ocasionadas por la normalización de la política monetaria de Estados Unidos, las perspectivas de una guerra comercial de gran calado entre China y el país norteamericano, y por la conflictiva resolución del Brexit. Todos estos eventos, unidos a otros de origen interno, produjeron un aumento en las tasas de interés en México. No obstante, la resiliencia de la economía mexicana permitió un aumento del Producto Interno Bruto (PIB) de 2.0%, lo que propició un crecimiento de 624 mil empleos formales y una disminución de la tasa de inflación.

En cuanto a los resultados financieros de GNP, las ventas alcanzaron un monto de \$60,331 millones de pesos (mdp) que reflejan un crecimiento nominal del 7.9%, gracias al crecimiento en las ventas de todos los ramos: Daños 16.2%, Gastos Médicos 8.7%, Vida 8.3% y Automóviles 3.7%. La participación de mercado de GNP fue del 12.17%.

En cuanto a los resultados financieros de GNP, las ventas alcanzaron un monto de \$60,331 millones de pesos (mdp) que reflejan un crecimiento nominal del

**7.9% ↑**

Licenciado Alberto Baillères

PRESIDENTE DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

GRUPO NACIONAL PROVINCIAL, S.A.B.

El desempeño financiero de la sociedad permitió que el margen de solvencia alcanzara la cifra de \$5,225 mdp, lo que significa un crecimiento nominal de **↑18.7%**

Asimismo, como resultado de una mayor eficiencia operativa y mejores mecanismos de control de los costos de la siniestralidad, la utilidad neta creció 21.2% con respecto a 2017, y cerró en \$3,234 mdp, con lo que el capital contable de la sociedad alcanzó \$13,483 mdp.

El desempeño financiero de la sociedad permitió que el margen de solvencia alcanzara la cifra de \$5,225 mdp, lo que significa un crecimiento nominal de 18.7% respecto del año anterior. Estos favorables resultados explican las calificaciones internacionales emitidas por AM Best, que elevó la calificación de Fortaleza Financiera de “A-” a “A” (Excelente) en escala global, y ratificó la calificación “aaa.MX” (la más alta) a escala nacional. Asimismo, Standard & Poor’s ratificó su calificación “BBB+” a escala global y “mxAAA” (la más alta) a escala nacional.

La estrategia de inversión de los recursos administrados por la sociedad ha sido prudente, con un sesgo defensivo ante la elevada volatilidad de los mercados financieros. Se conservó la política de calzar los plazos y características de los activos con los correspondientes a las obligaciones de la sociedad.

En relación con el sector asegurador mexicano, GNP se mantuvo como la segunda empresa con mayores ventas: conservó su liderazgo en el ramo de Gastos Médicos y el segundo lugar en el ramo de Autos. Fieles al compromiso con nuestros clientes, hemos mantenido las inversiones y se han implementado herramientas, procesos y plataformas tecnológicas de vanguardia para garantizar nuestro nivel de servicio.

Las contribuciones sociales de GNP se concretaron en múltiples programas de beneficio social. Por ejemplo, en 2018, se entregaron 56 casas a familias damnificadas por los sismos de septiembre de 2017 en Juchitán y Oaxaca.

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

El Consejo de Administración sesionó en cuatro ocasiones durante el año. Entre los temas tratados, los más importantes fueron la aprobación del Plan Estratégico de la sociedad, la revisión de los presupuestos de 2018 y 2019, así como la revisión y el seguimiento de las medidas de control del costo de la siniestralidad, y la ratificación de las resoluciones del Comité Ejecutivo; asimismo, se revisaron y se aprobaron los Estados Financieros de la sociedad, presentados en los diferentes periodos del ejercicio fiscal de 2018, así como los resultados y acciones de sus empresas filiales.

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

El Consejo de Administración presenta a consideración de esta Asamblea el Informe en el que se exponen y se explican las políticas y los criterios

contables que sirvieron de base para la preparación de los Estados Financieros y que comprenden, entre otros, las bases de presentación, la consolidación, así como las políticas contables significativas, que fueron dictaminados por los auditores externos y que forman parte integral de este Informe.

En opinión del Consejo de Administración, el Informe del Director General que se presenta a esta Asamblea de Accionistas refleja razonablemente la situación financiera, los resultados obtenidos, así como los aspectos más sobresalientes de la marcha de la sociedad durante 2018.

#### Señoras y señores accionistas:

Reconocemos el apoyo y el empeño de todos nuestros colaboradores, que trabajan arduamente para lograr estos resultados.

Asimismo, agradezco la invaluable confianza que me han brindado los miembros del Consejo de Administración y nuestros accionistas.

**Licenciado Alberto Baillères**

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



Mario A. Vela Berrondo  
DIRECTOR GENERAL  
GRUPO NACIONAL PROVINCIAL, S.A.B.

GRUPO NACIONAL PROVINCIAL, S. A. B.  
INFORME DE LA MARCHA DE LA SOCIEDAD  
PRESENTADO POR EL DIRECTOR GENERAL AL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN,  
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FISCAL DE 2018

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

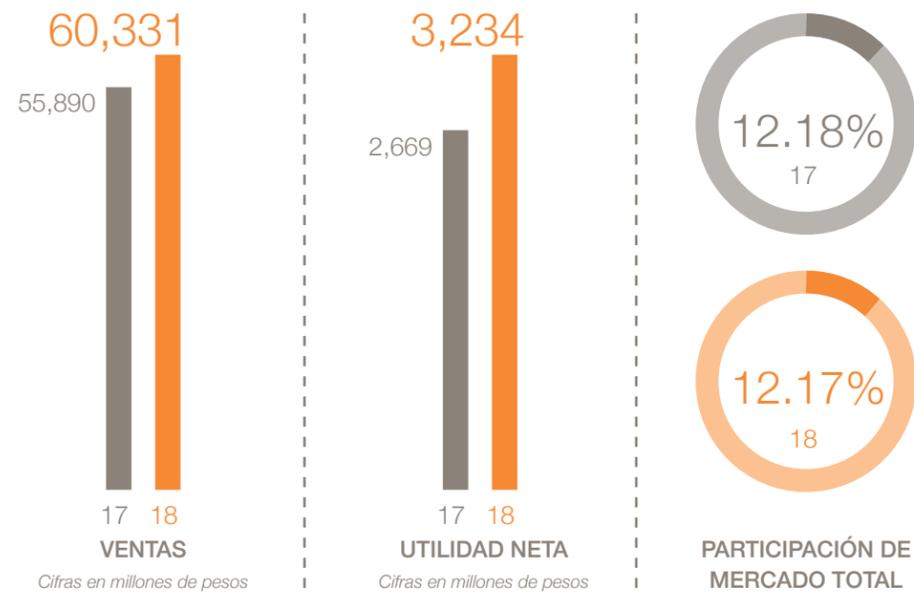
En mi carácter de Director General de Grupo Nacional Provincial, S.A.B (GNP), y conforme a lo establecido en la Ley del Mercado de Valores, presento ante ustedes el Informe Anual correspondiente al desempeño y a los resultados obtenidos por la sociedad durante el ejercicio fiscal de 2018, los Estados Financieros y sus notas de revelación, así como las principales Políticas y Criterios Contables y de Información seguidos en la preparación de este informe financiero.

Durante 2018, la economía de México sufrió el impacto negativo de factores externos, como la incertidumbre causada por la renegociación del acuerdo comercial con Estados Unidos y Canadá, la guerra comercial de Estados Unidos con China y la resolución del Brexit, así como por factores internos. Lo anterior generó volatilidad en el tipo de cambio y en las bolsas de valores, incremento en las tasas de interés afectando las ventas de bienes durables como se observa en la caída de 7.3% en las ventas de automóviles nuevos.

A pesar de estos efectos, la economía mexicana creció 2.0%, impulsada por el sector de servicios y la inflación anual de 4.8%, que fue inferior a la del año anterior, aunque ligeramente superior al objetivo del Banco de México.

La economía mexicana **creció 2.0%**, impulsada por el sector de servicios y la inflación anual de 4.8%, que fue inferior a la del año anterior.

El sector asegurador reportó un crecimiento del 7.9% nominal respecto del año anterior, principalmente por un alza en las primas de seguros de vida, con componente de inversión y pensiones. Por su parte, GNP alcanzó ventas consolidadas por \$60,331 millones de pesos (mdp) y una utilidad neta de \$3,234 mdp, como se muestra en los principales indicadores:



En el periodo, se alcanzó un margen de solvencia de \$5,225 mdp, lo que representa un crecimiento nominal de 18.7% respecto del año anterior.

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

La rentabilidad del negocio superó lo previsto gracias al aumento de las ventas, la reducción en la siniestralidad y una mejor eficiencia operativa. Destaca un mejor desempeño del ramo de Automóviles y el crecimiento en la utilidad de Gastos Médicos.

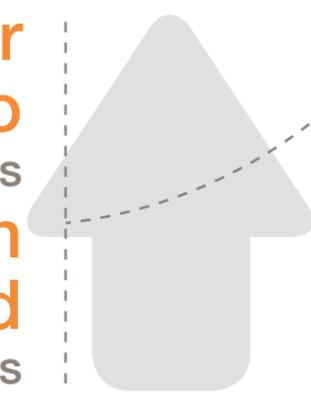
Como resultado de nuestro compromiso de brindar el mejor servicio, fortalecimos nuestros procesos, y mejoramos nuestros portales y herramientas para facilitar el servicio postventa, particularmente en la atención de siniestros. En este periodo, logramos mejorar significativamente los tiempos de respuesta. Además, se iniciaron dos grandes proyectos de reingeniería para atender la obsolescencia de sistemas relacionados con la contratación y gestión de siniestros del ramo de Gastos Médicos Mayores y en procesos financieros.

Asimismo, se puso especial énfasis en fortalecer las funciones de Contraloría, Auditoría, Oficialía de Seguridad de la Información y Antifraudes, mediante el refuerzo de las políticas y procedimientos en los procesos clave y la implementación de controles sobre ellos.

Las acciones de este año reafirman nuestro compromiso con la satisfacción de las necesidades de protección financiera de la sociedad mexicana, y lo hacemos con el valioso apoyo de nuestra fuerza productora, de la cual nos sentimos muy orgullosos.

La rentabilidad del negocio superó lo previsto gracias al **aumento** de las ventas, la **reducción** en la siniestralidad y una **mejor eficiencia operativa**.

**Mejor desempeño**  
 ramo de automoviles  
**Crecimiento en**  
 utilidad  
 Gastos Médicos



## PRODUCTOS, SERVICIOS Y CANALES DE DISTRIBUCIÓN

### Vida

En el ramo de Vida, las ventas alcanzaron \$24,418 mdp con un crecimiento nominal de 8.3% en comparación con el año anterior. Además, actualizamos los sistemas administradores, y liberamos productos y coberturas para alcanzar nuevos nichos de mercado.

### Gastos Médicos

En el ramo de Gastos Médicos, las ventas fueron de \$18,703 mdp, lo que representa un crecimiento nominal de 8.7% en comparación con el año anterior. Mantuvimos, así, el primer lugar del mercado.

Asimismo, lanzamos exitosamente el primer producto de *Banca-seguros* de Gastos Médicos Mayores y concluimos con la estrategia de rentabilización del ramo que inició en 2016, con lo que se alcanzaron las metas de utilidad programadas.

### Automóviles

En el ramo de Automóviles, las ventas fueron de \$13,261 mdp; esto significa un crecimiento nominal de 3.7% respecto al año anterior.

Para garantizar el equilibrio entre la rentabilidad y la competitividad, se alinearon las políticas de suscripción con la dinámica de actualización de precios, lo que nos permitió fortalecer la utilidad del ramo.

Asimismo, mejoramos el modelo de tarificación para ganar competitividad y participación de mercado en zonas de bajo riesgo, y aumentamos nuestras alianzas estratégicas con entidades financieras. También se acrecentó la rentabilidad del portafolio de flotillas, mediante un ajuste de las condiciones y el estricto apego a las políticas de suscripción.

En el ramo de  
Gastos Médicos,  
las ventas fueron de  
\$18,703 mdp,  
lo que representa  
un crecimiento  
nominal de  
↑ 8.7%

1er lugar  
del mercado

*Diferencias*  
que trabajan en conjunto...

# Diversidad

...para compartir espacios e ideas  
*en armonía.*

En el periodo, mejoramos el cálculo de valuación de la reserva de riesgos en curso para pólizas con vigencia multianual y se reconoció el riesgo a través del tiempo mediante una nueva nota técnica.

### Daños

En el sector de Daños, las ventas fueron de \$3,922 mdp, un crecimiento nominal de 16.2% en comparación con el año anterior.

Se fortalecieron alianzas estratégicas con corredores y agentes, lo que permitió un incremento de negocios en los segmentos de infraestructura, energía y gobierno; resalta la cobertura de propiedad para las Administraciones Portuarias Integrales.

Por otro lado, en mayo de 2018, GNP realizó el pago del siniestro de Petroquímica Mexicana de Vinilo (PMV) por \$323 millones de dólares: este fue el siniestro con mayor pérdida, en una sola ubicación, que ha pagado GNP en toda su historia.

Finalmente, fortalecimos los lineamientos de suscripción asistida para giros de alto riesgo como plásticos, textiles, maderas y químicos, con el objetivo de mejorar los resultados del ramo de incendio.

### Canal Agentes

Nuestra familia de Directores de Agencia sigue creciendo: en este año, se integraron 27 nuevos socios comerciales que contribuyen con la gran misión de atraer, desarrollar y retener a los mejores asesores profesionales del sector; actualmente, contamos con un equipo de 163 líderes que guían a nuestros cerca de 10,000 agentes. Así, GNP se consolida como la aseguradora con la mayor fuerza de ventas de México.

### Canal Despachos, Gobierno y Corredores

En 2018, se incrementó significativamente el valor de las primas y el resultado neto. Así, se consolidó la atención y el servicio a nuestros socios de negocio, con quienes mantenemos una estrecha relación. Entre nuestros socios se cuentan los despachos más importantes del sector asegurador, así como financieras y entidades del sector público, de manera que siempre logremos cubrir las necesidades de protección y servicio.

Asimismo, diseñamos una estrategia para ofrecer continuidad de protección a servidores públicos, y generamos estrategias para ayudar a nuestros clientes a contener la siniestralidad en sus flotas para mejorar sus condiciones de riesgo.

### Canal Seguros Masivos

En el canal de *Bancaseguros*, conseguimos un crecimiento de dos dígitos, como resultado de la incorporación de los cuatro ramos de negocio a este canal de ventas.

En la actividad de Afinidad, alcanzamos un crecimiento de 32%, impulsado por las nuevas alianzas comerciales, principalmente para distribuir seguros de vida a tarjetahabientes.

En el canal de Worksite, se logró un crecimiento de 16%, con un enfoque en el crecimiento y desarrollo de la fuerza de ventas, que aumentó en más del 30%.

### Servicio al Cliente

Mediante el portal de intermediarios, se puso a disposición de los agentes una nueva opción para el ingreso de trámites de reembolso, programación de cirugía, medicamentos y servicios auxiliares de Gastos Médicos. Esto permitió a los agentes el ingreso de los reembolsos sin necesidad de acudir físicamente a las oficinas y dar seguimiento a sus trámites en tiempo real. Esto permitió reducir el tiempo promedio de espera de 23 a 4 minutos.

Para proporcionar un servicio de vanguardia y tener mejores herramientas para la atención de siniestros, se lanzó el “auto ajuste”, una herramienta que le permite al asegurado tomar fotos del siniestro y rendir declaración sin un ajustador en el lugar; también se creó la “simplificación de documentos” para el trámite de pago de pérdidas totales y pagos parciales. Todo esto ha mejorado nuestros niveles de servicio y la percepción de nuestros clientes y socios de negocios.

En Gastos Médicos, se implementó la nueva operación de las líneas de dictamen, con una reingeniería que permitió transitar de una atención de trámites a una gestión integral por padecimientos. Con esto se logró mejorar el servicio y la calidad en el dictamen, así como contar con un mejor control de siniestralidad.

En el canal de Worksite, se logró un crecimiento de 16%, con un enfoque en el crecimiento y desarrollo de la fuerza de ventas, que aumentó en más del 30% ↑



Siempre *dispuestos*  
a dar, ofrecer, ...

# Servicio

y aportar *lo mejor*  
de nosotros.

## INFRAESTRUCTURA TECNOLÓGICA

En este año, se suspendieron más de 15 sistemas operacionales obsoletos y se sustituyeron por otros más modernos.

GNP ha logrado que su infraestructura de sistemas se desplace al 100% en la nube. Se cuenta con nuevas capacidades de tecnología para automatizar 85 procesos operativos y de negocio, con nuevos flujos de trabajo (*workflows*) en los rubros de aclaraciones y quejas, gestión de continuidad, siniestros de Gastos Médicos, siniestros de Vida Grupo y siniestros de Autos. Así, se redujeron en 46% las incidencias reportadas por los usuarios para la atención de problemas en la calidad de la operación.

Asimismo, nuestros colaboradores recibieron capacitación en *Machine Learning*; con ello, contamos con capacidad propia para desarrollar aplicaciones prácticas de negocio.

Infraestructura de sistemas  
**100% en la nube**

85 procesos  
**automatizados**

Se redujeron en 46% las incidencias reportadas por los usuarios.

## INVERSIONES

El portafolio de inversiones de la compañía se desempeñó de manera defensiva ante un entorno macroeconómico de mucha volatilidad. Se mantuvo el calce de las obligaciones en plazo y moneda, así como un bajo apetito de riesgo, con una cartera en instrumentos gubernamentales y corporativos con alto grado de calificación de inversión.

En este año, GNP mantuvo la certificación ISO 9001:2015 del proceso de inversiones y continuó con la operación de préstamos de valores.

GNP mantuvo la certificación  
**ISO 9001:2015**  
 del proceso de inversiones  
 y continuó con la operación  
 de préstamos de valores.

*Capacidad*  
 para sostener nuestras ideas y...

# Equilibrio

...humildad para darle *valor*  
 a las de los demás.

*Todos*

hacia la misma dirección...

# Trabajo en equipo

...detrás del mismo *objetivo.*



## CONTROL Y SEGURIDAD DE LA INFORMACIÓN

En 2018, GNP integró el Comité de Seguridad de la Información y Datos Personales y llevó a cabo una campaña de concientización para reforzar la cultura de protección de la información en la empresa. Asimismo, se mejoraron las prácticas de certificación y adhesión al Código de Conducta.

También se diseñó un nuevo modelo de Contraloría Interna, mediante el cual se han implementado 112 controles en 14 procesos clave, como son seguridad y acceso a información sensible, recuperaciones y pago a proveedores, y compras. Se desarrollaron matrices de riesgos y controles para la evaluación de los riesgos inherentes en la operación.

Asimismo, se implantó un nuevo Modelo de Gestión sobre las Observaciones de Auditoría, con seguimientos y planes de acción muy detallados y el rediseño del proceso para su cierre y documentación, logrando así un apego al plan de atención del 98% de las observaciones (vs. 20% de años anteriores).

Por otro lado, gracias a una estrategia de prevención, hemos logrado evitar pérdidas de más de \$1,100 mdp en fraudes; por ello, la AMIS nos reconoció en el concurso antifraude con 7 galardones.

Finalmente, en un año en el que hubo varios ataques cibernéticos al sector financiero, GNP en ningún momento fue vulnerada.

seguridad  
y acceso

Se diseñó un **nuevo modelo** de Contraloría Interna, mediante el cual se han implementado 112 controles en 14 procesos clave.

recuperaciones

pagos

compras

## PROGRAMAS SOCIALES

### Ⓞ “Gol por México”

Celebramos 15 años cambiando positivamente la vida de las familias mexicanas de los sectores más vulnerables del país, en materia de educación, nutrición, salud, vivienda y medio ambiente.

En este periodo, estrechamos nuestras alianzas con Fundación Televisa y con otras organizaciones sociales. Hoy sumamos 636,861 personas beneficiadas con acciones a favor de la educación, 23,420 familias que cuentan con una vivienda digna, 9,709 personas beneficiadas en temas relacionados con la salud y 77,204 personas en materia de nutrición.

Asimismo, sembramos más de 374,000 árboles en distintas zonas de la república mexicana. Además de reforestarlas, estas zonas estarán protegidas para garantizar la protección de los nuevos árboles.

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

Durante más de 6 años, hemos apoyado a más de 260 organizaciones sociales en 23 estados de la república en relación con 13 causas sociales diferentes, entre las que resaltan: educación, salud, desarrollo social y económico, atención integral a personas de escasos recursos, inclusión social y laboral, y medio ambiente.

### Ⓞ Luli y Gabo

Partiendo de la premisa de que 90% de los accidentes se pueden prevenir, Luli y Gabo continúan con su labor de cuidar y proteger a los niños, compartiendo sus aventuras y experiencias mediante la serie que ya cuenta con 10 capítulos.

Además, Luli y Gabo dieron un paso más al abordar tema de prevención de accidentes en la escuela, enseñando a los niños que pueden cuidarse a sí mismos y a los demás sin dejar de divertirse.

**15 años**  
cambiando positivamente la vida de las familias mexicanas de los sectores más vulnerables del país

**636,861 personas** beneficiadas con acciones a favor de la educación

**23,420 familias** que cuentan con una vivienda digna,

**9,709 personas** beneficiadas en temas relacionados con la salud

**77,204 personas** en materia de nutrición.

*Amalgama*  
de razas, credos y tradiciones...

# Empatía

... nos da una riqueza *invaluable.*

Cada *pieza*  
es importante...

# Integración

...para conformar un  
*todo.*

Vivir  
con alegría  
es increíble

## RESPONSABILIDAD SOCIAL

### Distintivo de Empresa Socialmente Responsable (ESR)

Por decimoquinto año consecutivo, la Alianza por la Responsabilidad Social Empresarial (AliaRSE) y el Centro Mexicano para la Filantropía (CEMEFI) concedieron a GNP el distintivo de “Empresa Socialmente Responsable”, como un reconocimiento de nuestro compromiso con la sociedad y con el medio ambiente.

### Certificación en la Norma Mexicana en Igualdad Laboral y No Discriminación

En este año, logramos la certificación “Nivel Oro” en la Norma Mexicana en Igualdad Laboral y No Discriminación, con un puntaje de 98 puntos de 100 posibles; este reconocimiento fue otorgado por la Secretaría del Trabajo y Previsión Social.

### Distintivo Empresa Incluyente “Gilberto Rincón Gallardo”

Mantuvimos el distintivo de “Empresa Incluyente Gilberto Rincón Gallardo, Sello Oro”, otorgado por la Secretaría del Trabajo y Previsión Social; este reco-

noce a los centros de trabajo con buenas prácticas laborales en igualdad laboral, inclusión y desarrollo sin discriminación hacia las personas en situación de vulnerabilidad.

### Distintivo Empresa Familiarmente Responsable

El distintivo de “Empresa Familiarmente Responsable”, promovido por la Secretaría del Trabajo y Previsión Social, se le otorgó nuevamente a GNP por ser una empresa que promueve políticas integrales de buenas prácticas laborales en materia de prevención del hostigamiento sexual y violencia laboral, así como en igualdad de oportunidades y conciliación trabajo-familia.

### Certificación *Great Place to Work*

En 2018 obtuvimos la Certificación *Great Place to Work*. Esta iniciativa evalúa y compara la cultura de las organizaciones más exitosas del mundo, en cinco competencias clave: Credibilidad, Respeto, Imparcialidad, Orgullo y Compañerismo, aplicando una encuesta a todos los empleados de la organización.

En 2018 obtuvimos la Certificación

## *Great Place to Work.*

Esta iniciativa evalúa y compara la cultura de las organizaciones más exitosas del mundo

Credibilidad + Respeto + Imparcialidad + Orgullo + Compañerismo

## CAMPAÑAS DE PUBLICIDAD

### Rapidísimo...

El lanzamiento de la campaña de Autos “¡Es rapidísimo!” marcó el inicio de una nueva forma de comunicarnos con nuestros clientes potenciales: a través de mensajes divertidos, compartimos lo fácil que es contratar un seguro y los beneficios que brinda.

### 🕒 Campaña “Team Santa y Team Reyes”

Con un gran compromiso y amor por México, GNP Seguros lanzó la campaña navideña “Team Santa y Team Reyes” que nos invita a reflexionar sobre la importancia de estar unidos para lograr cosas grandiosas.

Este mensaje nos ayuda a comprender que, aunque podemos tener opiniones diferentes, es posible convivir en armonía y respeto, ya que son más las cosas que nos unen.

### Patrocinios “Vivir es Increíble”

En 2018, compartimos nuestro mensaje “Vivir es Increíble” a través de 112 eventos musicales, culturales, deportivos y gastronómicos a nivel nacional, con lo que sumamos a diferentes públicos a esta filosofía de vida positiva.

*Vivir  
por México  
es increíble®*



Los *ingredientes*  
adecuados...

# Unión

...dan el *resultado*  
esperado.

Estamos llenos de  
*contrastes...*

# Confianza

que desembocan en una misma  
*esencia.*

## FILIALES

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

Concluimos el año con un resultado neto de \$3.1 mdp, lo que representó un incremento en ventas en 8% superior a lo presupuestado.

Con estos resultados, el Margen de Solvencia alcanzó el monto de \$134 mdp, cifra que refleja la fortaleza financiera de la institución.

En 2018, la calificadora Fitch Ratings ratificó en 'AA-(mex)' la fortaleza financiera de Crédito Afianzador; así, la perspectiva es estable.

Los esfuerzos dirigidos a mantener la rentabilidad del negocio y la estabilidad, además del fortalecimiento de la estructura de liderazgo de la empresa, permitirán que en un futuro se trabaje en la creación de fortalezas.

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

En Valmex, se registraron utilidades por \$26.5 mdp, lo que significa un incremento, comparado con \$22.5 mdp de 2017. Este resultado se debe al esfuerzo de colocación de nuevas operaciones, lo que permitió un crecimiento en la cartera de \$708.7 mdp, en 2017, a \$927.3 mdp, en 2018.

Como consecuencia, se obtuvieron mayores ingresos en el margen financiero, que mostró un incremento de 18%. Asimismo, se registró un aumento en comisiones cobradas que devuelven los clientes al término de su contrato y en otros ingresos derivados de la venta de automóviles.

Durante 2018, implementamos una metodología para la prevención de riesgos crediticios de la cartera basada en el modelo de pérdida esperada.

Así, la Calificadora Fitch Ratings ratificó en 'AA-(mex)' y 'F1+(-mex)' las calificaciones de riesgo de largo y corto plazo, respectivamente. La perspectiva de la calificación de largo plazo es estable y esto se debe al buen desempeño de la empresa.

En Valmex, se registraron utilidades por \$26.5 mdp, lo que significa un incremento de

↑ **\$22.5 mdp,** comparado con 2017

Continuaremos trabajando para mejorar la relación con los clientes, y para ofrecer más y mejores servicios a los empleados y empresas del grupo.

#### Ⓢ Médica Móvil, S.A. de C.V.

En 2018, nos propusimos brindar una mejor experiencia para el cliente, ser más eficientes en el manejo de los recursos y desarrollar nuevos servicios.

Nuestro centro de atención telefónica atendió más de 80,000 llamadas, que derivaron en diversos servicios. En el ramo de salud, proporcionamos 5,640 orientaciones médicas telefónicas, realizamos 2,619 exámenes a domicilio para la suscripción de Vida, 6,874 consultas médicas a domicilio y 5,106 servicios de ambulancia. En lo que respecta al servicio de asistencia vial, atendimos 5,604 servicios de grúa por colisión y 2,087 servicios viales básicos, que incluyen paso de corriente, cambio de llanta y envío de combustible. Todo lo anterior con un promedio global de satisfacción del 94%.

Tanto al personal médico como a técnicos en urgencias médicas, se les capacitó en técnicas de reanimación cardiopulmonar básica y avanzada, en uso y manejo de vehículos de emergencia, en responsabilidad legal del servicio médico, en liderazgo, en administración de servicios de salud y en servicio a clientes.

Asimismo, iniciamos la renovación del parque vehicular mediante la adquisición de una Unidad Tipo II de Urgencias Avanzadas, así como la renovación de equipos de electrocardiografía.

#### Señores consejeros:

Sin duda alguna, estos resultados son fruto del esfuerzo de todos los que colaboramos orgullosamente en GNP: agradezco su confianza, su talento y su dedicación para alcanzar las metas planteadas.

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



**Mario Vela Berrondo**

DIRECTOR GENERAL  
GRUPO NACIONAL PROVINCIAL, S.A.B.

## CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

**PRESIDENTE**  
Alberto Baillères González

CONSEJEROS PROPIETARIOS		CONSEJEROS SUPLENTE	
<b>Alberto Baillères González</b> Presidente del Consejo de Administración de Grupo Nacional Provincial, S.A.B., Grupo Profuturo, S.A.B. de C.V., Industrias Peñoles, S.A.B. de C.V., Fresnillo plc, Grupo Palacio de Hierro, S.A.B. de C.V. y Tane, S.A. de C.V.	(A) (B) (C) (1)	<b>Alejandro Noriega Besga</b> Director General de Desarrollo Organizacional de Técnica Administrativa Bal, S.A. de C.V.	(3)
<b>Alejandro Baillères Gual</b> Presidente Adjunto de Grupo Bal	(A) (C) (3)	<b>Gabriel Kuri Labarthe</b> Director General de Actividades Financieras de Técnica Administrativa Bal, S.A. de C.V.	(3)
<b>Fernando Senderos Mestre</b> Presidente Ejecutivo y del Consejo de Administración de Grupo Kuo y Dine	(2)	<b>Emilio Carrillo Gamboa</b> Socio Fundador de Bufete Carrillo Gamboa, S. C.	(2)
<b>Raúl Baillères Gual</b> Gerente de Proyectos Especiales de Técnica Administrativa Bal, S.A. de C.V.	(3)	<b>Maximino José Michel González</b> Director General 3H Capital Servicios Corporativos	(3)
<b>Juan Bordes Aznar</b> Director Corporativo de Grupo Bal	(A) (B) (C) (3)	<b>Alejandro Hernández Delgado</b> Vicerrector del Instituto Tecnológico Autónomo de México	(3)
<b>Arturo Manuel Fernández Pérez</b> Rector del Instituto Tecnológico Autónomo de México	(A) (B) (C) (3)	<b>Mario Antonio Vela Berrondo</b> Director General de Grupo Nacional Provincial, S.A.B.	(3)
<b>Héctor Rangel Domene</b> Presidente BCP Securities México	(2)	<b>Tomás Lozano Molina</b> Notario Público No. 10 de la Ciudad de México	(D) (2)
<b>Alberto Tiburcio Celorio</b> Consultor Independiente	(D) (2)	<b>Luis A. Aguilar y Bell</b> Consultor Independiente	(2)
<b>José Luis Alfonso Simón Havaux</b> Director General de Formas para Negocios, Formas y Sistemas Mexicanos y Compañía Litográfica y Tipográfica América	(2)	<b>Francisco Javier Simón Havaux</b> Presidente de Formas para Negocios, Formas y Sistemas Mexicanos, Compañía Litográfica y Tipográfica América y Servisim	(2)
<b>Jaime Lomelín Guillén</b> Director Corporativo de Grupo Bal	(A) (C) (3)	<b>Carlos A. Zozaya Gorostiza</b> Director de Área de Técnica Administrativa Bal, S.A. de C.V.	(3)
<b>José Octavio Figueroa García</b> Director Corporativo de Grupo Bal	(A) (C) (3)	<b>Roberto Palacios Prieto</b> Director General de Finanzas Corporativas de Grupo Bal	(3)
<b>Fernando Ruiz Sahagún</b> Asesor de Chevez, Ruiz, Zamarripa y Cía, S.C.	(2)	<b>Raúl Obregón del Corral</b> Director General de Finanzas Corporativas de Técnica Administrativa Bal, S.A. de C.V.	(D) (2)
<b>COMISARIO PROPIETARIO</b> Guillermo Babatz García		<b>COMISARIO SUPLENTE</b> Jorge Rico Núñez	

**SECRETARIO**  
Gerardo Carreto Chávez

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

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

## FUNCIONARIOS

**PRESIDENTE DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN**  
Don Alberto Baillères González

**PRESIDENCIA ADJUNTA**  
Don Alejandro Baillères Gual

**DIRECTOR GENERAL**  
Mario Antonio Vela Berrondo

### DIRECTORES

Florencio Manuel García Buxo  
Canal Corredores y Gobierno

Luis Raúl Kuri Hernández  
Canal Agentes

Diana Noemí Wright Rebolledo  
Servicio y Operaciones

Diego Hernández Rangel  
Vida y Gastos Médicos

Germán Arturo Aguado Vanegas  
Autos y Daños

Jesús Alfonso Zúñiga San Martín  
Administración Integral de Riesgos

Felipe de Jesús Gómez Rigalt  
Experiencia del Cliente y Transformación Digital

Leonardo Pin Fernández  
Finanzas

Enrique Gabriel Ibarra Anaya  
Sistemas

Fernando Rodolfo Ibarra Posada  
Jurídico

José Manuel Bas Álvarez  
Recursos Humanos y Servicios Administrativos

Víctor Manuel Balcazar Banegas  
Valmex y Crédito Afianzador

Diego Velázquez Graham  
Oficial de Cumplimiento

Omar Segura Solano  
Auditoría Interna

*C. P. Guillermo Babatz*

## INFORME DEL COMISARIO A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

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

En mi carácter de Comisario de Grupo Nacional Provincial, S.A.B. y subsidiarias (la Institución), rindo a ustedes mi dictamen que comprende el balance general consolidado al 31 de diciembre de 2018, y el estado consolidado de resultados, de variaciones en el capital contable y de flujos de efectivo, correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha.

Como parte de mis responsabilidades de Comisario efectué entre otros, los siguientes procedimientos: i) asistí a las Asambleas de Accionistas y Juntas de Consejo de Administración y del Comité de Auditoría y Prácticas Societarias a las que fui convocado, ii) obtuve de los directores y administradores la información sobre las operaciones, documentación y registros que consideré necesario examinar; iii) revisé con el alcance que determiné necesario en las circunstancias, el dictamen que sin salvedades rindieron en esta fecha, los auditores financieros externos Mancera, S.C., en relación con los estados financieros mencionados en el párrafo anterior, y iv) revisé con el alcance que determiné necesario de las circunstancias, los dictámenes que sin salvedades rindieron los auditores actuariales externos Mancera, S.C. y KPMG Cárdenas Dosal, S.C., respecto de las reservas técnicas de la Institución, al 31 de diciembre de 2018.

En mi opinión, los estados financieros consolidados de Grupo Nacional Provincial, S.A.B. y subsidiarias que se presentan en esta asamblea, correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018, han sido preparados, en todos los aspectos materiales, de conformidad con el marco normativo contable aplicable a las Instituciones de Seguros, emitido por la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas.



**C.P. Guillermo Babatz García**  
COMISARIO

Ciudad de México,  
22 de febrero de 2019

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

### INFORME ANUAL

Ciudad de México, a 22 de febrero de 2019.

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

Estimados miembros del Consejo de Administración:

Los integrantes del Comité de Auditoría y Prácticas Societarias de Grupo Nacional Provincial, S.A.B. (en lo sucesivo el Comité y/o la Sociedad según sea el caso), tenemos el agrado de presentar a ustedes nuestro Informe Anual de Actividades correspondiente al ejercicio social de la Sociedad terminado el 31 de diciembre de 2018, para dar cumplimiento a lo previsto en el artículo 43 de la Ley del Mercado de Valores (en lo sucesivo la "Ley"), a la legislación aplicable en materia de seguros, así como a lo previsto en la Circular aplicable a las emisoras supervisadas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores que contraten servicios de auditoría externa (en lo sucesivo la "Circular").

En relación con el ejercicio 2018 se celebraron seis sesiones para conocer y discutir diversos aspectos relacionados con la marcha del negocio, la información financiera, así como el control interno y la normatividad aplicable a la Sociedad. Los aspectos más importantes que se atendieron y a los cuales se les dio seguimiento fueron los siguientes:

- Se revisaron las Reglas de Operación del Comité para adecuarlas a la nueva Circular.
- Se revisó que el despacho de auditores externos que realizó la auditoría de los estados financieros, el auditor externo independiente y su equipo, cumplieran y mantuvieran los requisitos de independencia, profesionales y personales requeridos por las disposiciones normativas. Asimismo, conocimos el sistema de control de calidad de la firma de auditores externos, el cual está diseñando conforme a las normas profesionales que regulan su actuación y que cumple con las disposiciones normativas.
- Conocimos y evaluamos el plan anual del auditor externo el cual incluyó el alcance, naturaleza y oportunidad de sus procedimientos de auditoría, los procesos significativos a evaluar, así como los riesgos y asuntos clave de la auditoría. Se evaluó su desempeño en la prestación de los servicios de auditoría externa en materia financiera y en servicios adicionales en materia actuarial y de sistemas de información. De igual forma, se evaluó el desempeño de los actuarios independientes que prestan servicios en materia de dictaminación de reservas técnicas. En ambos casos, el Comité considera que reunieron los requisitos necesarios para realizar el trabajo que les fue encomendado, que su desempeño fue satisfactorio y que los servicios adicionales recibidos cumplieron con los objetivos establecidos.
- Aprobamos el plan de trabajo anual del Auditor Interno y analizamos sus informes sobre los aspectos importantes relacionados con el Sistema de Control Interno, concluyendo que el desempeño del auditor interno en el año fue adecuado.
- Durante el ejercicio, se analizaron a las observaciones sobre el Control Interno, reportadas tanto por el Auditor Externo como el Interno, y si evaluaron los planes de corrección a las mismas.
- Al evaluar el adecuado funcionamiento del Gobierno Corporativo de la Sociedad y de la razonabilidad de su información financiera, el Comité consideró los siguientes informes, en adición a los mencionados en párrafos anteriores:
  - Del encargado de la Función de Administración Integral de Riesgos,
  - Del Comité de Inversiones,
  - Del encargado de la Función de Control Interno,
  - Del encargado de la Función de Contratación de Servicios con Terceros,
  - Del Comité de Reaseguro,
  - Del Oficial de Cumplimiento Regulatorio el cual incluye los Programas de Autocorrección y Planes de Regularización y su seguimiento que fueron presentados a la Autoridad, así como temas de prevención de lavado de dinero,



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

- Del encargado de Sistemas de Tecnología de la Información,
  - Del encargado de la Función Actuarial,
  - El Dictamen de Reservas Técnicas de los actuarios independientes.
  - Del encargado de Seguridad de la Información, el cual incluye la estrategia de la seguridad de la información y su plan general de trabajo.
  - Declaratoria de manifestaciones de las personas y funcionarios responsables de rubricar los estados financieros básicos dictaminados a que hace referencia el artículo 32 de la Circular.
- Analizamos los estados financieros consolidados e individuales de la Sociedad correspondientes al ejercicio de 2018 preparados por la administración, los comunicados emitidos por los auditores externos a que hace referencia el artículo 35 de la Circular, así como su dictamen sin salvedades sobre los estados financieros por ese ejercicio.

Con base en la diferente información referida en este Informe, y atendiendo a lo señalado en el artículo 42, fracción II, inciso e) de la Ley, el Comité considera que: (i) las políticas y criterios contables y de información seguidas por la Sociedad en la formulación de la información financiera correspondiente a 2018 y las notas de los estados financieros dictaminados, según se presenta en el informe del Director General, son adecuadas y suficientes; (ii) dichas políticas y criterios contables han sido aplicados consistentemente en la información financiera presentada por el Director General de la Sociedad, y (iii) como consecuencia de los numerales (i) y (ii) anteriores, la información presentada por el Director General refleja en forma razonable la situación financiera y los resultados de la Sociedad al 31 de diciembre de 2018 y por el ejercicio terminado en esa fecha.

Conforme a lo anterior, este Comité recomienda al Consejo de Administración la aprobación de los estados financieros consolidados e individuales de la Sociedad, correspondientes al ejercicio social de 2018, así como las políticas y criterios contables seguidos por la Sociedad en la preparación de la información financiera.

No tuvimos conocimiento de que Accionistas, Consejeros, Directivos Relevantes, Empleados, y en general cualquier tercero, hubieran formulado observaciones respecto de la contabilidad, controles internos o de temas relacionados con la auditoría interna o externa, o que se hubieran presentado denuncias durante el ejercicio de 2018 sobre hechos irregulares de la administración. Oportunamente fuimos informados sobre el cumplimiento del Código de Ética y Conducta y de las denuncias recibidas mediante el mecanismo de revelación de hechos indebidos y de protección a los informantes.

El Secretario del Consejo de Administración mediante una certificación, informó al Comité que se dio el debido seguimiento a los acuerdos de las Asambleas de Accionistas y del Consejo de Administración correspondientes al ejercicio de 2018, y a su vez, que en diversas actas de las sesiones ordinarias del Consejo de Administración se incluyeron resolutivos sobre las operaciones y actividades en las que intervino el Consejo de Administración conforme a lo previsto en la Ley. Asimismo, mediante dicha Certificación, también se informó que durante ese ejercicio el Consejo de Administración no otorgó dispensas para que un Consejero, Directivo Relevante o persona con Poder de Mando, aprovechara oportunidades de negocio para sí o en favor de terceros, que correspondieran a la Sociedad o a las personas morales que ésta controla o en las que tenga una influencia significativa.

El Comité de Nominación, Evaluación y Compensaciones de la Sociedad rindió un informe al Comité, mediante el cual reportó que en el ejercicio de 2018 analizó el desempeño de los Directivos Relevantes, sin encontrar observación alguna y que a su vez, se examinaron los paquetes de emolumentos o remuneraciones integrales del Director General, así como de los Directivos Relevantes, los cuales, en opinión del Comité de Nominación, Evaluación y Compensaciones, se apegan a la política aprobada por el Consejo de Administración.

De acuerdo con la información proporcionada por la administración, las operaciones más significativas realizadas con personas relacionadas durante el ejercicio de 2018, corresponden, entre otras, a la venta de pólizas de seguros, operaciones de siniestros y prestación de servicios con subsidiarias y empresas del Grupo del que forma parte la Sociedad, haciendo notar que las mismas se realizaron a precios de mercado y que la gran mayoría cuenta con estudios de precios de transferencia realizados por especialistas independientes.

### A nombre del Comité de Auditoría y Prácticas Societarias,

**C.P.C. Alberto Tiburcio Celorio**

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

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

### 1. INTRODUCCIÓN

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

### 2. OBJETIVO

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

### 3. POLÍTICAS

#### 3.1 MARCO NORMATIVO CONTABLE

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

### 3.2 BASES DE OPERACIÓN

#### 3.2.1 Estructura básica de los estados financieros

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

#### 3.2.2 Entorno Inflacionario

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

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

#### 3.2.3 Consolidación

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

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

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

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

#### 3.2.4 Inversiones de valores

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

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

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

#### i. Títulos de Deuda

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

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

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

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

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

#### ii. Títulos de Capital

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

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

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

c. Los dividendos de los títulos de capital con fines de negociación y disponibles para su venta se reconocen, contra el resultado del período, en el momento en que se genere el derecho a recibir el pago de los mismos.

iii. Inversiones permanentes en subsidiarias y asociadas

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

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

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

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

3.2.4.3 Reportos

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

3.2.5 Préstamos

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

3.2.5.2 Préstamos sobre póliza

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

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

b. Al otorgarse o renovarse anualmente los préstamos, se incluyen como parte del adeudo el monto de los intereses cobrados por anticipado correspondientes, éstos se reconocerán como un cobro anticipado en el rubro de "Créditos diferidos y cobros anticipados", el cual se amortizará durante la vida del préstamo (un año), bajo el método de línea recta contra el resultado del ejercicio.

3.2.5.3 Estimación preventiva para riesgos crediticios

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

3.2.6 Inmuebles

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

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

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

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

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

3.2.7 Disponibilidades

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

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

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

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

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

3.2.8 Estimaciones para cuentas de cobro dudoso

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

Cuentas por cobrar

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

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

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

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

### 3.2.9 Mobiliario y Equipo

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

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

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

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

### 3.2.10 Arrendamientos

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

#### 3.2.10.1 Arrendatario

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

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

#### 3.2.10.2 Arrendador

Se clasifican los arrendamientos en financieros y operativos.

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

Arrendamientos operativos. Cuando los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo arrendado permanezcan sustancialmente con el arrendador, se clasifican como arrendamientos operativos y las rentas devengadas se cargan al resultado conforme se incurran, se reconoce en resultados los costos y gastos incurridos incluyendo la depreciación o amortización del activo subyacente. Los gastos por intereses se reconocen en resultados dentro del resultado integral de financiamiento. Las disposiciones de esta NIF entran en vigor a partir del 1° de enero de 2019, permitiendo su anticipación anticipada siempre y cuando se haga en conjunto con la NIF D-1 Ingresos por contratos con clientes.

### 3.2.11 Activos Intangibles

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

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

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

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

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

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

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

### 3.2.12 Reservas Técnicas

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

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

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

#### 3.2.12.2 Reserva de riesgos en curso

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

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

La reserva de riesgos en curso incluye, el monto de las primas emitidas por anticipado (emisión se realiza en fecha anterior a la fecha de inicio de vigencia de la póliza). Esta reserva corresponde al monto bruto de las primas que se hayan emitido, disminuyendo los costos de adquisición y sin margen de riesgo. Para las pólizas multianuales (contratos de seguros cuya vigencia es mayor a un año y que no se trate de seguros de vida) corresponden a la mejor estimación de obligaciones futuras más las primas de tarifa de las anualidades futuras acumuladas incluyendo el margen de riesgo, disminuyendo los costos de adquisición.

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

- Seguros de vida a largo plazo

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

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

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

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

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

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

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

Por siniestros y vencimientos

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

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

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

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

Por siniestros ocurridos no reportados (IBNR)

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

Por Dividendos sobre pólizas

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

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

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

Fondos en administración

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

Primas en depósito

i. Están representadas por las entradas de efectivo por concepto de:

- Pago de primas de seguros y de fianzas que se reciben anticipadamente.
- Pago de primas de seguros y de fianzas que se encuentren pendientes de aplicación y,

ii. Todos aquellos depósitos registrados en las cuentas bancarias de GNP, cuyo origen no haya sido identificado y corresponda al cobro de primas.

iii. Las primas en depósito se reconocen como un pasivo y se disminuye cuando se realice su aplicación contra los rubros de primas por cobrar.

### 3.2.12.4 Reservas de contingencia

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### 3.2.14 Fondos Especiales.

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

### 3.2.15 Reaseguradores cuentas por cobrar y por pagar

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

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

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

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

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

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

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

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

### 3.2.16 Beneficios a los empleados

3.2.16.1 Los Beneficios a los empleados corresponden a todas las remuneraciones que se 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.

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

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

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

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

#### 3.2.16.3 Beneficios Post- Empleo.

- a. GNP otorga pensiones por jubilación mediante planes de pensiones que cubren a todos los empleados. Algunos empleados se encuentran bajo un plan tradicional, y para el resto del personal se implementó un plan híbrido, bajo el cual se combinan dos componentes: uno de beneficio definido y otro de contribución definida. Para ambos grupos se debe valorar las obligaciones derivadas de los componentes de beneficio definido bajo los lineamientos de NIF D-3.

- b. Las pensiones se determinan con base en las compensaciones de los empleados en su último año de trabajo, los años de antigüedad en GNP y su edad al momento del retiro.
- c. Las primas de antigüedad que se 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 dejen de prestar sus servicios en ciertas circunstancias.
- d. Los costos de pensiones, primas de antigüedad e indemnización legal, se reconocen anualmente, con base en cálculos efectuados por actuarios independientes, mediante el método de crédito unitario proyectado utilizando hipótesis financieras en términos nominales
- e. Las remediciones (ganancias o pérdidas actuariales), cuando se determinan, forman parte de otros resultados integrales (remediciones por beneficios definidos).

#### 3.2.16.4 Beneficios por terminación

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

### 3.2.17 Impuesto a la utilidad

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

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

#### 3.2.17.2 Impuesto a la utilidad diferido

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

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

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

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

#### 3.2.18.1 Causada

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

#### 3.2.18.2 PTU diferida

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

### 3.2.19 Cuentas de orden

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

#### 3.2.19.2 Operación fiduciaria

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

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

### 3.2.20 Ingresos por Contratos de Seguro

#### 3.2.20.1 Primas devengadas de retención.

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

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

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

#### 3.2.20.2 Recargos sobre primas y derechos sobre pólizas

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

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

### 3.2.21 Costo neto de adquisición

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

### 3.2.22 Costo neto de siniestralidad

- a. Representan los gastos realizados relacionados con las eventualidades ocurridas, cubiertas en los contratos de seguros (siniestros, vencimientos, rescates y gastos de ajuste), disminuidos de recuperaciones provenientes principalmente de: (i) contratos de reaseguro proporcional y no proporcional, (ii) salvamentos, (iii) de otras instituciones de seguros por concepto de siniestros a cargo de éstas pero pagados por GNP y (iv) por deducibles y coaseguro.
- b. La constitución e incremento a la reserva y la participación de los reaseguradores (cuando proceda), se reconocen, cuando el siniestro es reportado. Los vencimientos cuando son exigidos de acuerdo a las condiciones contractuales.

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

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

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

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

### 3.2.24 Coaseguro

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

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

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

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

### 3.2.25 Operaciones Análogas y Conexas

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

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

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

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

- i. Las notas a los Estados Financieros consolidados representan aclaraciones o explicaciones de hechos o situaciones cuantificables, así como la difusión de cierta información que no está directamente reflejada en dichos estados, y que es de utilidad para que los usuarios tomen decisiones.
- ii. Las revelaciones consideran aspectos de "importancia relativa" de las operaciones y de los rubros de los estados financieros.
- iii. Son lo suficientemente claras, con el objetivo de facilitar su comprensión ante los usuarios.
- iv. Cada nota es identificada claramente y presentada dentro de una secuencia lógica, guardando en lo posible el orden de los rubros de los estados financieros con la finalidad de poder relacionarlos.

3.2.26.2 Las notas incluyen al menos:

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

### 3.2.27 Uso de estimaciones

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

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

- a. Reserva de riesgos en curso para seguros de vida de largo plazo  
Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, la reserva determinada para estos beneficios es muy sensible a los cambios en los supuestos. Los pasivos para contratos de seguros son sujetos periódicamente a pruebas de suficiencia, que reflejan la mejor estimación de GNP de los flujos de efectivo futuros.
- b. Reservas para siniestralidad de los ramos de daños y accidentes y enfermedades  
El principal supuesto de las técnicas a utilizar es la experiencia pasada de reclamaciones, que se utilizan para proyectar el desarrollo de reclamaciones futuras y por lo tanto el costo total. Como tal, los métodos extrapolan el desarrollo de reclamaciones pagadas e incurridas, el costo promedio por reclamación y el número de reclamaciones basados en el desarrollo observado en años anteriores y los índices esperados de siniestralidad.  
Consecuentemente, la precisión de los resultados de la valuación dependerá de que no exista un cambio importante en la experiencia y el desarrollo actual de los siniestros.
- c. Beneficios al retiro  
Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones. Estas incluyen la determinación de la tasa de descuento, los futuros aumentos salariales, las tasas de mortalidad y los futuros aumentos de las pensiones. Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones de beneficios definidos son muy sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas las suposiciones se someten a revisión en cada fecha de cierre del período que se informa

AUTORIZADO POR:

**Consejo de Administración**

En sesión celebrada el 22 de Octubre de 2018

  
**Mario Antonio Vela Berrondo**  
DIRECTOR GENERAL

  
**Leonardo Pin Fernández**  
DIRECTOR DE FINANZAS

GRUPO NACIONAL PROVINCIAL, S.A.B.

## ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Al 31 de diciembre de 2018 con informe de los auditores independientes

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

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

#### Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados adjuntos de Grupo Nacional Provincial, S.A.B. y subsidiarias ("la Institución"), que comprenden el balance general consolidado al 31 de diciembre de 2018, 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 explicativas 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 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.

#### Párrafo de énfasis

Como se menciona en la nota 12 de los estados financieros consolidados adjuntos, el estado de resultados consolidado correspondiente al ejercicio de 2017 tiene el efecto de ciertos cambios relacionados con la valuación de las reservas técnicas realizados desde el ejercicio de 2016, provocando que el renglón de incremento en la reserva de riesgos en curso no sea comparable con el ejercicio de 2018. Las situaciones que afectan la comparabilidad están descritas en la referida nota 12.

#### 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 se abordó en el contexto de nuestra auditoría.

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

### - Reservas técnicas e importes recuperables de reaseguro

Como se describe en la nota 3k) de los estados financieros consolidados adjuntos, la Institución tiene pasivos significativos por contratos de seguros (denominados "reservas técnicas") los cuales representan el 88% del total del pasivo que se muestra en los estados financieros consolidados adjuntos al 31 de diciembre de 2018. 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 y gastos, 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 y Accidentes y Enfermedades (OVAE) y otros actuarios independientes, para las operaciones de Daños (OD), quienes consistentes con la regulación de la CNSF, con fechas 28 y 29 de enero de 2019, respectivamente, emitieron sus dictámenes sobre la situación y suficiencia de las reservas técnicas de "OD" y "OVAE" de la Institución. En el caso de la participación de otros actuarios independientes, evaluamos su independencia y capacidad profesional, el alcance de su revisión, analizamos su programa de trabajo y los resultados y conclusiones, apoyados en nuestros especialistas actuariales.

### - Cancelación de contratos de seguros

Como se menciona en la nota 3 de los estados financieros consolidados 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, y otros accesorios). 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 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 y en el estado de resultados consolidados al 31 de diciembre de 2018.

### - 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 según los requerimientos contables aplicables.

### Otra información

La otra información comprende la información que será incluida en el Reporte Anual de 2018 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 la 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 entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Institución.

### Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros 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 futuras pueden ser causa de que la Institución deje de continuar como negocio en marcha.
- Obtenemos evidencia suficiente y adecuada en relación con la información financiera de las subsidiarias o actividades empresariales dentro del grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría del grupo. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

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

También proporcionamos a los responsables del gobierno de Grupo Nacional Provincial, S.A.B. y subsidiarias 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 del ejercicio 2018 y que son, en consecuencia, los asuntos clave de la auditoría. Describimos dichos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente el asunto o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe cuando se espera razonablemente que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de dicho asunto.

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

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

C.P.C. Bernardo Jesús Meza Osornio

Ciudad de México, a  
22 de febrero de 2019

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	
	2018	2017		2018	2017
<b>Inversiones (nota 4)</b>			<b>Reservas técnicas (nota 3k)</b>		
Valores			<b>De riesgos en curso (nota 12)</b>		
Gubernamentales	\$ 89,421	\$ 91,381	Seguros de vida	\$ 88,766	\$ 87,664
Empresas privadas - tasa conocida	16,104	15,166	Seguros de accidentes y enfermedades	7,617	6,801
Empresas privadas - renta variable	971	895	Seguros de daños	11,146	10,677
Extranjeros	1,763	1,905	De fianzas en vigor	3	3
Inversiones en valores dados en préstamo	5,113	120		107,532	105,145
Valores restringidos	449	2	<b>Reserva de obligaciones pendientes de cumplir</b>		
	113,821	109,469	Por pólizas vencidas y siniestros ocurridos pendientes de pago	9,134	15,228
			Por siniestros ocurridos y no reportados y gastos de ajuste asignados a los siniestros (nota 12)	1,468	1,761
<b>Deudor por reporto</b>	3,460	5,133	Por fondos en administración	1,604	1,545
Cartera de crédito (neto)			Por primas en depósito	883	552
Cartera de crédito vigente	2,261	2,194		13,089	19,086
Cartera de crédito vencida	18	17	Reserva de contingencia	32	37
Estimaciones preventivas por riesgo crediticio	(11)	(11)	Reservas de riesgos catastróficos	637	607
	2,268	2,200	Total reservas técnicas	121,290	124,875
			<b>Reserva para obligaciones laborales (nota 15)</b>	959	982
Inmuebles (neto) (nota 5)	1,267	1,340	<b>Acreedores (nota 13)</b>		
Total inversiones	120,816	118,142	Agentes y ajustadores	2,670	2,436
Inversiones para obligaciones laborales (nota 14)	944	983	Fondos en administración de pérdidas	159	166
			Acreedores por responsabilidades de fianzas por pasivos constituidos	6	8
<b>Disponibilidad</b>			Diversos (nota 13)	4,457	3,228
Caja y bancos	928	828		7,292	5,838
<b>Deudores</b>			<b>Reaseguradores y reafianzadores</b>		
Por primas (nota 6)	19,833	17,294	Instituciones de seguros y fianzas	774	925
Adeudos a cargo de dependencias y entidades de la administración pública federal	5	-	Depósitos retenidos	47	56
Primas por cobrar de fianzas expedidas	2	-	Otras participaciones	1	3
Agentes y ajustadores	36	62		822	984
Otros (nota 7)	1,658	1,348	<b>Otros pasivos</b>		
Estimación para castigos (nota 7)	(171)	(208)	Provisión para la participación de los trabajadores en la utilidad (nota 15k)	466	412
	21,363	18,497	Provisión para el pago de impuestos a la utilidad (nota 17)	1,310	1,199
<b>Reaseguradores y reafianzadores (neto) (nota 8)</b>			Otras obligaciones (nota 14)	3,061	2,911
Instituciones de seguros y fianzas	290	188	Créditos diferidos (nota 18)	2,532	2,921
Depósitos retenidos	2	-		7,369	7,443
Importes recuperables de reaseguro	3,595	10,820	<b>Suma del pasivo</b>	137,732	140,122
Estimación preventiva de riesgos crediticios de reaseguradores extranjeros	(3)	-	<b>Capital contable (nota 19)</b>		
Intermediarios de reaseguro y reafianzamiento	3	2	<b>Capital contribuido</b>		
Estimación para castigo	(57)	(15)	Capital social	3,996	3,996
	3,830	10,995	Capital social no suscrito	(1,953)	(1,953)
<b>Inversiones permanentes (nota 9d)</b>			Acciones propias recompradas	(1)	(1)
Asociadas	234	239		2,042	2,042
<b>Otros activos</b>			<b>Capital ganado</b>		
Mobiliario y equipo (neto)	342	432	Reservas		
Activos adjudicados	17	26	Legal	1,301	1,034
Diversos (nota 10)	1,767	1,595	Otras	499	499
Activos intangibles amortizables (netos)	226	113		1,800	1,533
Activos intangibles de larga duración (netos) (nota 11)	749	867	Superávit por valuación (nota 19d)	2,682	3,501
	3,101	3,033	Resultados de ejercicios anteriores	3,727	2,749
			Resultado del ejercicio	3,234	2,669
			Resultado por tenencia de activos no monetarios	100	100
			Remediaciones por beneficios definidos a los empleados	(102)	-
				11,441	10,552
			<b>Participación controladora</b>	13,483	12,594
			<b>Participación no controladora</b>	1	1
			<b>Suma del capital</b>	13,484	12,595
<b>Suma del activo</b>	\$ 151,216	\$ 152,717	<b>Suma del pasivo y capital</b>	\$ 151,216	\$ 152,717

Cuentas de orden	2018	2017
Fondos de administración (nota 23)	\$ 9,799	\$ 9,358
Responsabilidad por fianzas en vigor	479	610
Garantías de recuperación por fianzas expedidas	414	531
Reclamaciones recibidas pendientes de comprobación	1	1
Reclamaciones pagadas	15	7
Reclamaciones canceladas	1	7
Recuperación de reclamaciones pagadas	1	-
Pérdida fiscal por amortizar	12	12
Cuentas de registro	13,731	12,031
Operaciones con valores otorgados en préstamo (nota 4)	5,503	1,429

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

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

(Cifras en millones de pesos)  
(Notas 1, 2, 3 y 4)

	Por los años terminados el 31 de diciembre de	
	2018	2017
<b>Primas</b>		(nota 4)
Emitidas	\$ 60,331	\$ 55,890
Cedidas	(3,035)	(2,577)
De retención	57,295	53,313
Incremento neto de la reserva de riesgos en curso y de fianzas en vigor	(7,944)	(7,595)
<b>Primas de retención devengadas</b>	49,351	45,718
<b>Costo neto de adquisición</b>		
Comisiones a agentes	5,940	5,436
Compensaciones adicionales a agentes	2,681	2,442
Comisiones por reaseguro y reafianzamiento tomado	14	13
Comisiones por reaseguro cedido	(489)	(414)
Cobertura de exceso de pérdida	1,039	894
Otros (nota 20)	4,678	4,334
	13,863	12,705
<b>Costo neto de siniestralidad, reclamaciones y otras obligaciones pendientes de cumplir (nota 21)</b>		
Siniestralidad y otras obligaciones pendientes de cumplir	36,144	33,829
Siniestralidad recuperada del reaseguro no proporcional	(1,287)	(912)
	34,857	32,917
<b>Utilidad técnica</b>	631	96
<b>Incremento neto de otras reservas técnicas</b>		
Reserva para riesgos catastróficos	(30)	43
Reserva de contingencia	5	1
Resultado de operaciones análogas y conexas	447	469
<b>Utilidad bruta</b>	1,053	524
<b>Gastos de operación netos</b>		
Gastos administrativos y operativos	1,449	1,074
Remuneraciones y prestaciones al personal	1,962	2,033
Depreciaciones y amortizaciones (nota 3g y 11)	371	755
	3,782	3,862
Pérdida de la operación	(2,729)	(3,338)
<b>Resultado integral de financiamiento</b>		
De inversiones	5,246	4,931
Por venta de inversiones	52	465
Por valuación de inversiones	663	770
Por recargo sobre primas	894	575
Intereses por créditos	579	336
Castigos preventivos por importes recuperables de reaseguro	(4)	4
Castigos preventivos por riesgos crediticios	11	(1)
Resultado cambiario	(164)	(85)
	7,277	6,995
Participación en el resultado de inversiones permanentes	(4)	(13)
<b>Utilidad antes de impuestos a la utilidad</b>	4,544	3,644
Provisión para impuestos a la utilidad (nota 17)	(1,310)	975
<b>Utilidad del ejercicio</b>	\$ 3,234	\$ 2,669
Participación controladora	3,234	2,669
Participación no controladora	-	-

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

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

ESTADOS CONSOLIDADOS DE CAMBIOS EN EL CAPITAL CONTABLE

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017  
(Nota 19)

Concepto	Capital contribuido			Capital ganado			Total capital contable
	Capital o fondo social pagado	Reservas de capital	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Resultado por tenencia de activos no monetarios	Superávit por valuación	
Saldos al 31 de diciembre de 2017	\$ 2,042	\$ 1,321	\$ 2,208	\$ 2,126	\$ 100	\$ 3,539	\$ 11,336
Movimientos a ejercicios anteriores (nota 19e)			(1)				(1)
<b>Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas:</b>							
Pago de dividendos (nota 19b)			(1,371)				(1,371)
Traspaso a resultados de ejercicios anteriores e incremento de la reserva legal		212	1,914	(2,126)			1
<b>Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral:</b>							
Resultado del ejercicio				2,669			2,669
Cambio en el superávit del periodo (nota 19d)						(38)	(38)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	2,042	1,533	2,750	2,669	100	3,501	12,595
<b>Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas:</b>							
Pago de dividendos (nota 19b)			(1,334)				(1,334)
Traspaso a resultados de ejercicios anteriores e incremento de la reserva legal		267	2,402	(2,669)			-
<b>Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral:</b>							
Resultado del ejercicio				3,234			3,234
Cambio en el superávit del periodo (nota 19d)						(922)	(922)
Movimientos de los ejercicios anteriores (nota 19e)			(91)	-		1	(90)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>\$ 2,042</b>	<b>\$ 1,800</b>	<b>\$ 3,727</b>	<b>\$ 3,234</b>	<b>\$ 100</b>	<b>\$ 2,580</b>	<b>\$ 13,484</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

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

ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

(Cifras en millones de pesos)

	Por los años terminados el 31 de diciembre de	
	2018	2017
<b>Resultado neto</b>	\$ 3,234	\$ 2,669
<b>Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo</b>		
Utilidad o pérdida por valorización asociada a actividades de inversión y financiamiento	(85)	(12)
Estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro	7	42
Depreciaciones y amortizaciones	324	716
Ajuste o incremento a las reservas técnicas	2,357	5,633
Provisiones	280	329
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	703	172
Participación en el resultado de subsidiarias y asociadas	(4)	(13)
	3,582	6,867
<b>Actividades de operación</b>		
Cambio en inversiones en valores	(849)	(4,350)
Cambio en deudores por reporto	1,673	(2,665)
Cambio en préstamos de valores (activo)	(4,993)	(120)
Cambio en primas por cobrar	(2,449)	(2,506)
Cambio en deudores	(348)	458
Cambio en reaseguradores y reafianzadores	7,105	1,532
Cambio en otros activos operativos	(386)	(573)
Cambio en obligaciones contractuales y gastos asociados a la siniestralidad	(6,143)	(652)
Cambio en otros pasivos operativos	991	836
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	(5,399)	(8,040)
<b>Actividades de inversión</b>		
Cobros (pagos) por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	43	(190)
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	43	(190)
<b>Actividades de financiamiento</b>		
Pagos de dividendos en efectivo	(1,327)	(1,371)
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	(1,327)	(1,371)
Incremento (decremento) neto de efectivo	127	(65)
Efectos por cambios en el valor del efectivo	(27)	65
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	828	828
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	\$ 928	\$ 828

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

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

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(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 el 31 de diciembre de 2018 y 2017 y las notas correspondientes fueron autorizadas por el Director de Finanzas, Act. Leonardo Pin Fernández y el Lic. José Luis Gutiérrez Aguilar, el 22 de febrero de 2019 y 2018, respectivamente. Estos estados financieros consolidados deberán ser aprobados por el Comité de Auditoría y Prácticas Societarias, el Consejo de Administración y por la Asamblea de Accionistas, órganos que tienen la facultad de ordenar su modificación. La Comisión Nacional de Seguros y Fianzas de México (CNSF), al llevar a cabo la revisión de los estados financieros anuales, también podrá ordenar las modificaciones o correcciones que a su juicio considere necesarias.

### 3. MARCO NORMATIVO CONTABLE

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

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

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

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

#### Reclasificación

Al cierre del ejercicio 2018 la Institución realizó la siguiente reclasificación en el capital contable para efectos de cumplir con las disposiciones emitidas por la CNSF durante 2018. La reclasificación consiste en reclasificar las remediciones por beneficios a los empleados previamente registradas en el superávit por revaluación a un renglón por separado en el capital contable.

	2018 antes de reclasificación	Reclasificación	2018 después de reclasificación
Superávit por valuación	\$ 2,580	\$ 102	\$ 2,682
Remediciones por beneficios definidos a los empleados		(102)	(102)
<b>Total</b>	<b>\$ 2,580</b>	<b>-</b>	<b>\$ 2,580</b>

#### a) Bases de preparación

##### Consolidación

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

Los estados financieros consolidados corresponden a todos los activos, pasivos, capital, ingresos, costos, gastos y flujos de efectivo de la Controladora y sus subsidiarias, presentándose como una sola entidad económica. Las subsidiarias 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 compañías sobre las que ejerce control al 31 de diciembre de 2018 y 2017 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 2018 y 2017, determinada a través del Índice Nacional de Precios al Consumidor que publica, el Instituto Nacional de Estadística y Geografía (INEGI), fue de 4.83% y 6.77%, respectivamente. La inflación acumulada en los últimos 3 años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017 fue de 15.69% y 12.71%, respectivamente, nivel que, de acuerdo al marco normativo contable, corresponde a un entorno económico no inflacionario, que requiere que se continúe con la preparación de estados financieros sobre la base de costo histórico.

#### b) Inversiones en valores

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

- *Con fines de negociación:* corresponden a los instrumentos que se mantienen con la intención de cubrir siniestros y/o gastos de operación y 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 el diferencial entre el precio de venta y el valor en libros.
- *Disponibles para la venta:* Las inversiones en títulos de deuda cotizados se valúan a su valor razonable, tomando como base los precios de mercado o valor razonable dados a conocer por los proveedores de precios autorizados por la CNSF. Los resultados por valuación de este tipo de inversiones, mensualmente se reconocen en el capital contable neto del impuesto sobre la renta y participación de los trabajadores en la utilidad, diferidos, en tanto dichos instrumentos financieros no se vendan o se transfieran de categoría. Al momento de su enajenación o amortización los efectos reconocidos anteriormente, en el capital contable, se registrarán en el resultado del periodo.

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

##### Títulos de capital

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

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

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

Los dividendos de los títulos de capital con fines de negociación y disponibles para su venta se reconocen, en los resultados del periodo, en el momento en que se genere el derecho a recibir el pago de los mismos.

##### Inversiones permanentes y asociadas

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

**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.

**c) Cartera de crédito**

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

**Préstamos sobre póliza**

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

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

Al otorgarse o renovarse anualmente los préstamos, se incluye como parte del adeudo, el monto de los intereses cobrados por anticipado correspondientes, éstos 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 pendiente de recuperar y registra mensualmente afectando el rubro de estimaciones preventivas para riesgos crediticios en el activo contra 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 de instituciones de crédito o corredores públicos, autorizados por 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 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 (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 haber sido recibidos por los asegurados o beneficiarios, se registran en el rubro de acreedores diversos. Una vez transcurridos cuarenta y cinco días posteriores al registro en acreedores diversos y de no haberse cobrado dichos cheques son cancelados contablemente y se registra el ingreso correspondiente.

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 por 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.

El importe de los créditos incobrables que hayan sido castigados se registra y administra 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 incurrían.

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la depreciación del ejercicio asciende a \$140 y \$130. En los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, no existieron indicios de deterioro en el mobiliario y equipo.

**h) Arrendamientos**

Los arrendamientos se clasifican y reconocen como sigue:

Arrendamiento capitalizables.- Los contratos de arrendamiento de inmuebles y mobiliario y equipo se clasifican como capitalizables, si el contrato transfiere al arrendatario la propiedad del equipo 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 deshecho.

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

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

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

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

GRUPO NACIONAL PROVINCIAL, S.A.B. Y SUBSIDIARIAS  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS  
 Al 31 de diciembre de 2018 y 2017  
 (Cifras en millones de pesos)

#### j) Activos adjudicados

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

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

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

#### k) Reservas técnicas

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

##### Por siniestros ocurridos no reportados

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

##### Por dividendos sobre pólizas

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

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

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

##### Fondos en administración

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

##### Primas en depósito

Las primas en depósito son entradas de efectivo por concepto de pago de primas de seguros y de fianzas que se reciben anticipadamente o 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 deudor por prima.

#### 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

Los pasivos de la Institución son valuados y reconocidos en el balance general, los cuales deben cumplir con las características de ser una obligación presente, la transferencia de activos o prestación de servicios sea ineludible, surja de un evento pasado y puede ser estimada razonablemente.

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

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 período, gastos equivalentes al 0.2% de las primas directas del ramo de vida y el 0.6% de las primas emitidas de los ramos de no vida. El tope para la constitución de las primas totales de vida es hasta el 4.02%, y hasta 1.12% de las primas totales de los ramos de no vida.

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

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

- a) Todas las operaciones realizadas con reaseguradores del país y del extranjero, son registradas con base en las condiciones establecidas en los contratos y adendas 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.

- b) 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.
- c) 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.
- d) 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 beneficio a los empleados (beneficios directos a corto o largo plazo, beneficios por terminación y beneficios post empleo), si reúne lo siguiente:

- a) Existe una obligación presente formal (legal o contractual) o informal (asumida), de efectuar pagos por beneficios a los empleados, en el futuro como consecuencia de sucesos ocurridos en el pasado;
- b) La obligación de la entidad surge cuando los derechos de los empleados están devengados por ser atribuibles a 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

- a) 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.
- b) Largo plazo: Se valúan bajo cálculos actuariales o bajo métodos alternativos. Los costos se reconocen en el estado de resultados del periodo, contra su correspondiente pasivo. Las remediciones (ganancias o pérdidas actuariales), cuando se determinan, forman parte del capital contable.

#### Beneficios post empleo

- a) 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 para el resto del personal se implementó un plan híbrido, bajo el cual se combinan dos componentes: uno de beneficio definido y otro de contribución definida. Para ambos grupos se valúan las obligaciones derivadas de los componentes de beneficio definido bajo los lineamientos de NIF D-3.
- b) Las pensiones se determinan con base en las compensaciones de los empleados en su último año de trabajo, los años de antigüedad en la Institución y su edad al momento del retiro.
- c) 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.
- d) Los costos de pensiones, primas de antigüedad e indemnización legal, se reconocen anualmente, con base en cálculos efectuados por actuarios independientes, mediante el método de crédito unitario proyectado utilizando hipótesis financieras en términos nominales.
- e) Las remediciones (ganancias o pérdidas actuariales), cuando se determinan, forman parte 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.

##### 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)

##### **PTU causada en el año**

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

##### **PTU diferida**

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

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

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

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

#### r) Cuentas de orden

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

##### **Operación fiduciaria**

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

#### s) Ingresos por contratos de seguros

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

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

- Las primas a cargo del cliente (primas emitidas).
- La porción de las primas emitidas que la aseguradora se obligó a ceder a sus reaseguradores (primas cedidas).
- La porción de las primas emitidas por otras aseguradoras, las cuales determinaron ceder a la institución (primas tomadas).
- 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).
- 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.
- 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.
- 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 y la fianza.

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 cumplan 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)

A la fecha de celebración de las transacciones en moneda extranjera y en UDI, se valúan conforme al tipo de cambio y valor de las UDI aplicables a esa fecha.

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

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

#### w) Coaseguro

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

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

Los ingresos o gastos que se devenguen por la administración de las operaciones de coaseguro deben registrarse 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 2018 y 2017, en la determinación de estimaciones y que pueden implicar incertidumbre y tener un riesgo significativo de ocasionar ajustes de importancia sobre la información financiera durante el ejercicio posterior, corresponden a los siguientes renglones:

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

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

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

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

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

**c) Beneficios al retiro de los empleados**

Las valuaciones actuariales implican varios supuestos. Estas incluyen la determinación de la tasa de descuento, los futuros aumentos salariales, las tasas de mortalidad y los futuros aumentos de las pensiones. Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones de beneficios definidos son muy sensibles a los cambios en estos supuestos. Todos los supuestos 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**

De acuerdo a la modificación 17/18 de la Circular Única de Seguros y Fianzas publicada en el Diario Oficial el 14 de diciembre de 2018, se establece lo siguiente:

Las Normas de Información Financiera B-17 "Determinación del valor razonable", C-3 "Cuentas por cobrar", C-9 "Provisiones, contingencias y compromisos", C-16 "Deterioro de instrumentos financieros por cobrar", C-19 "Instrumentos financieros por pagar", C-20 "Instrumentos financieros para cobrar principal e interés", D-1 "Ingresos por contratos con clientes", D-2 "Costos por contratos con clientes" y D-5 "Arrendamientos", emitidas por el 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 de la CUSF, entrarán en vigor el 1 de enero de 2020, para instituciones de seguros y fianzas.

Por tal motivo la Institución diferirá la aplicación de dichas normas hasta la fecha establecida por la autoridad. La institución se encuentra evaluando el impacto de las normas mencionadas.

**Ingresos y costos por contratos con clientes**

La NIF D-1 "Ingresos por contratos con clientes" ("NIF D-1") y la NIF D-2 "Costos por contratos con clientes" ("NIF D-2"), eliminan la aplicación supletoria de la IAS 18, *Ingresos de Actividades Ordinarias*, y sus interpretaciones relacionadas y aplica, con excepciones limitadas a todos los ingresos por contratos con clientes.

La NIF D-1 establece un modelo de cinco pasos para el reconocimiento de ingresos procedentes de contratos con clientes y requiere que se reconozcan por un monto que refleje la contraprestación que la entidad espera tener derecho a recibir a cambio de transferir bienes o servicios a sus clientes.

La NIF D-1 requiere que las entidades apliquen juicios, tomando en cuenta todos los hechos y circunstancias relevantes al aplicar cada paso del modelo a sus contratos con clientes. La

NIF D-2 "Costos por contratos con clientes" ("NIF D-2") establece la contabilidad de los costos incrementales de obtener un contrato y los costos directamente relacionados con el cumplimiento de un contrato. Además la norma requiere que se realicen amplias revelaciones.

**Mejoras a las NIF 2018**

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

**NIF B-10, Efectos de la inflación**

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

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

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

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

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

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

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

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

**Mejoras a las NIF 2017**

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

**NIF D-3, Beneficios a los empleados**

a) Tasa de descuento de pasivos por beneficios a los empleados

La NIF D-3, en su párrafo 45.5.9 establece: "La tasa de interés utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (fondeadas o no fondeadas) debe determinarse utilizando como referencia la tasa de mercado de los bonos corporativos de alta calidad en términos absolutos en un mercado profundo y, en su defecto, debe tomar como referencia la tasa de mercado de los bonos emitidos por el gobierno".

La NIF D-3, en su párrafo 45.4.4 c) establece: "al comparar el PNBD o ANBD final del inciso b) con la expectativa del PNBD o ANBD del inciso a) deben reconocerse las diferencias resultantes como remediones del PNBD o ANBD en Otro Resultado Integral (ORI), considerando lo dispuesto en la sección 45.7".

El CINIF modificó la NIF D-3 para permitir que las remediones mencionadas en el párrafo 45.4.4 puedan ser reconocidas, opcionalmente, ya sea en el ORI como está establecido o directamente en la utilidad o pérdida neta a la fecha de su determinación.

El CINIF consideró que este cambio proporciona un manejo más práctico de las remediones.

Las disposiciones de estas mejoras entraron en vigor a partir del 1 de enero de 2017, permitiéndose su aplicación anticipada. (La CNSF no permitió su aplicación anticipada).

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

**4. INVERSIONES EN VALORES**

a) Clasificación de las inversiones en valores

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

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

GRUPO NACIONAL PROVINCIAL, S.A.B. Y SUBSIDIARIAS  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS  
 Al 31 de diciembre de 2018 y 2017  
 (Cifras en millones de pesos)

Inversiones	2017		
	Con fines de negociación	Disponibles para su venta	Total
Valores:			
Gubernamentales	\$ 2,165	\$ 89,216	\$ 91,381
Empresas privadas tasa conocida	154	15,012	15,166
Empresas privadas renta variable	844	51	895
Extranjeros	400	1,505	1,905
Inversiones en valores dados en préstamo	-	120	120
Valores restringidos	2	-	2
Subtotal	3,565	105,904	109,469
Deudor por reporto	-	5,133	5,133
<b>Total</b>	<b>\$ 3,565</b>	<b>\$ 111,037</b>	<b>\$ 114,602</b>

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

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

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

Vencimiento de los valores	Al 31 de diciembre de 2017			
	Costo	Intereses	Valuación	Total
<b>Con fines de negociación:</b>				
A partir de un año	\$ 2,233	\$ 4	\$ 532	\$ 2,769
Plazo de uno a veinte años	623	2	9	634
<b>Disponibles para su venta:</b>				
A plazo menor de un año	15,515	28	8	15,551
Plazo de uno a cinco años	22,928	831	39	23,798
Plazo de cinco a diez años	19,604	297	171	20,072
Plazo diez a veinte años	28,249	704	6,749	35,702
Plazo mayor a veinte años	15,309	648	120	16,076
<b>Total</b>	<b>\$ 104,461</b>	<b>\$ 2,514</b>	<b>\$ 7,628</b>	<b>\$ 114,602</b>

**c) Administración integral de riesgos financieros**

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

Para cumplir este objetivo, se han establecido medidas para la gestión del riesgo en la cartera de inversiones, los cuales han permitido mantener una gestión prudente del portafolio en términos de concentración y calidad crediticia, apegada al apetito de riesgo de la Institución.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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 2018 y 2017 el monto de las inversiones que representan más del 3% del total de las inversiones es de \$31,493 y \$39,202, respectivamente y se integra como sigue:

Valores	Emisión	Serie	Monto		% Porción de la cartera de inversiones	
			2018	2017	2018	2017
Gubernamental	UMS22F	2022F	\$ -	\$ 3,570	-	3.12%
Gubernamental	UMS31F	2031F	5,213	6,091	4.45%	5.32%
Gubernamental	UMS33F	2033F	7,945	8,722	6.78%	7.62%
Gubernamental	UMS34F	2034F	8,571	9,780	7.32%	8.55%
Gubernamental	MEXC15	231002	4,993	5,249	4.26%	4.59%
Gubernamental	UDIBONO	281130	4,771	-	4.07%	-
Deuda - privada	BBACMEX	180102	-	5,790	-	5.06%
<b>Total</b>			<b>\$ 31,493</b>	<b>\$ 39,202</b>	<b>26.88%</b>	<b>34.26%</b>

**5. INMUEBLES**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el rubro de inmuebles se integra como sigue:

Concepto	2018	2017
Terrenos	\$ 554	\$ 569
Edificios	737	798
Instalaciones especiales	144	156
Depreciación acumulada	(168)	(183)
<b>Total de inmuebles, neto</b>	<b>\$ 1,267</b>	<b>\$ 1,340</b>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la depreciación del ejercicio asciende a \$15 y \$16, respectivamente.

Durante 2018 la Institución realizó la venta de dos inmuebles, generando una utilidad en la venta de estos por \$62.

**6. DEUDOR POR PRIMA**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo del deudor por prima incluye partidas con antigüedad superior a 45 días por \$451 y \$525, respectivamente, los cuales corresponden principalmente a pólizas de venta masiva, con pago mediante descuento por nómina y negocios especiales. Dicho saldo fue considerado por la Institución como no afecto para la cobertura de reservas técnicas.

**7. OTROS DEUDORES**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, este rubro se integra como se muestra a continuación:

Concepto	2018	2017
Siniestros pagados por recuperar en convenio con otras aseguradoras	\$ 191	\$ 169
Pago de comisiones sobre primas	3	6
Cobranza realizada con tarjetas de crédito por recibir	122	332
Impuesto al valor agregado pendiente de acreditar	40	60
Deudores por servicios análogos y conexos	436	341
Otros	866	440
<b>Total otros deudores</b>	<b>\$ 1,658</b>	<b>\$ 1,348</b>

Las estimaciones para cobro dudoso al 31 de diciembre de 2018 y 2017, ascienden a \$171 y \$208, respectivamente, y se presentan en la cuenta de estimación para castigos en el rubro de Deudores. En el ejercicio 2018 y 2017 se presentaron quebrantos por \$63 y \$3.

**8. REASEGURADORES**

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

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

GRUPO NACIONAL PROVINCIAL, S.A.B. Y SUBSIDIARIAS  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS  
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017  
(Cifras en millones de pesos)

**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 2018 y 2017 los saldos de importes recuperables de reaseguro se integran como sigue:

Concepto	2018					Total
	Autos	Daños	Vida individual	Vida grupo		
<b>Por siniestros pendientes:</b>						
Reaseguro proporcional	\$ 3	\$ 1,557	\$ 110	\$ 71	\$	1,741
Reaseguro no proporcional	5	569	212	-		786
Por siniestros ocurridos no reportados	-	(216)	23	112		(81)
Riesgos en curso	6	585	389	169		1,149
<b>Total</b>	<b>\$ 14</b>	<b>\$ 2,495</b>	<b>\$ 734</b>	<b>\$ 352</b>	<b>\$</b>	<b>3,595</b>

Concepto	2017					Total
	Autos	Daños	Vida individual	Vida grupo		
<b>Por siniestros pendientes:</b>						
Reaseguro proporcional	\$ 1	\$ 8,510	\$ 22	\$ 140	\$	8,673
Reaseguro no proporcional	4	996	209	-		1,209
Por siniestros ocurridos no reportados	-	(161)	13	101		(47)
Riesgos en curso	8	490	335	152		985
<b>Total</b>	<b>\$ 13</b>	<b>\$ 9,835</b>	<b>\$ 579</b>	<b>\$ 393</b>	<b>\$</b>	<b>10,820</b>

**Estimación para cuentas de cobro dudoso**

Durante 2018, la Institución realizó quebrantos de importes recuperables de reaseguro menores a \$1. El saldo de la estimación para castigos de importes recuperables reaseguro al cierre de 2018 y 2017, es de \$57 y \$15, respectivamente. Durante 2017, se realizaron quebrantos de importes recuperables de reaseguro por \$3.

**9. PARTES RELACIONADAS**

**a) Contratos celebrados**

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

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

**b) Operaciones**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se tuvieron las siguientes operaciones con partes relacionadas:

Parte relacionada	Ingresos		Egresos	
	2018	2017	2018	2017
Servicios Industriales Peñoles y filiales	\$ 529	\$ 559	\$ 15	\$ 12
El Palacio de Hierro y filiales	97	80	98	136
Administración de Riesgos BAL	12	9	54	50
Servicios Corporativos BAL	4	6	599	551
Otras	99	95	129	109
<b>Total</b>	<b>\$ 741</b>	<b>\$ 749</b>	<b>\$ 896</b>	<b>\$ 858</b>

**c) Saldos por cobrar y por pagar**

Al 31 de diciembre de 2018, la Institución no presenta saldos por cobrar o por pagar con partes relacionadas. Al 31 de diciembre de 2017, la Institución presenta saldos por pagar con partes relacionadas por \$1.

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

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

Compañía	2018	2017
<b>Subsidiarias:</b>		
Médica Móvil	99.9%	99.9%
Crédito Afianzador	99.7%	99.7%
GNP Administración de Venta Masiva	99.9%	99.9%
Valmex Soluciones Financieras	99.9%	99.9%
Servicios Especializados en Venta de Seguros	99.0%	99.0%
Corporación GNP	99.9%	99.9%
Servicios Administrativos en Reclamaciones (a)	43.1%	43.1%
<b>Asociadas:</b>		
Administración de Riesgos Bal	35.0%	35.0%

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

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

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las inversiones que mantiene la Institución en asociadas se muestra a continuación:

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

Compañía	2017		
	Inversión inicial	Valor contable	Participación en el resultado del ejercicio
<b>Asociadas:</b>			
Aerovics	\$ 271	\$ 176	\$ (22)
Administración de Riesgos Bal	4	6	-
Otros	3	57	9
<b>Total</b>	<b>\$ 278</b>	<b>\$ 239</b>	<b>\$ (13)</b>

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

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Institución administra fondos de pensiones o jubilaciones de las siguientes partes relacionadas:

Concepto	2018	2017
Servicios Industriales Peñoles y filiales	\$ 3,720	\$ 3,546
El Palacio de Hierro y filiales	-	1
Otros	3	3
<b>Total</b>	<b>\$ 3,723</b>	<b>\$ 3,550</b>

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

La estructura organizacional de la Institución al 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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 \$117 y \$96 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.

Al 31 de diciembre de 2018, la Institución se encuentra en proceso de preparación de sus estudios de precios de transferencia.

GRUPO NACIONAL PROVINCIAL, S.A.B. Y SUBSIDIARIAS  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS  
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017  
(Cifras en millones de pesos)

**g) Otras inversiones**

Las inversiones en acciones corresponden a la tenencia accionaria en GNP International Ltd. ("GNP Internacional"), 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 participa un 1.5385% en el Sindicato 4444 ("el Sindicato") para los años de suscripción 2017 y 2018.

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

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

El capital aportado a GNP Internacional se destinó principalmente para cubrir los Fondos en Lloyds. Cada "Corporate Member", como GNP Internacional, 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", se determina por Lloyds y dependen de factores tales como la naturaleza de contratos a suscribir por el Sindicato y los riesgos asumidos por éste.

Los resultados técnicos y operativos de GNP Internacional se reconocen en la inversión vía método de participación. Durante 2018 y 2017, se realizaron aportaciones al capital de GNP Internacional por \$4 y \$138.

La inversión en acciones al 31 de diciembre de 2018 y 2017, ascienden a \$300 y 290 integradas de la siguiente manera:

	2018	2017
Inversión en acciones	\$ 327	\$ 323
Participación en el resultado de la subsidiaria	(29)	(55)
Efectos de conversión de moneda extranjera de la inversión en acciones	2	22
<b>Total de la inversión en acciones</b>	<b>\$ 300</b>	<b>\$ 290</b>

**10. OTROS ACTIVOS (DIVERSOS)**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el renglón de diversos dentro del rubro de Otros activos se integra como sigue:

Concepto	2018	2017
Inventario de salvamentos por realizar	\$ 266	\$ 305
Pagos anticipados	138	99
ISR y PTU diferidos de subsidiarias	32	40
Impuestos pagados por anticipado (nota 18b)	1,011	829
Fondos en Lloyds	320	322
<b>Total</b>	<b>\$ 1,767</b>	<b>\$ 1,595</b>

**11. ACTIVOS INTANGIBLES**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los saldos y movimientos correspondientes a desarrollos de sistemas se integran como se muestra a continuación:

Concepto	Desarrollos de sistemas en Operación	Desarrollos de sistemas en Proceso	Total
<b>Costo:</b>			
Saldo al 31 de diciembre de 2017	\$ 3,317	\$ 79	\$ 3,396
Adiciones	-	100	100
Bajas/traspasos	6	(6)	-
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>\$ 3,323</b>	<b>\$ 173</b>	<b>\$ 3,496</b>
<b>Amortización acumulada:</b>			
Saldos al 31 de diciembre de 2017	\$ (2,529)	\$ -	\$ (2,529)
Amortización del ejercicio	(218)	-	( 218)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>\$ (2,747)</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ (2,747)</b>
<b>Valor en libros neto:</b>			
Saldos al 31 de diciembre de 2017	\$ 788	\$ 79	\$ 867
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>\$ 576</b>	<b>\$ 173</b>	<b>\$ 749</b>

Durante 2018, se amortizaron aceleradamente desarrollos cuya operación se suspendió y otros cuya utilización registrada fue substancialmente inferior a lo planeado, impidiendo generar los beneficios económicos originalmente planeados. Lo anterior tuvo un efecto de \$43 en la amortización del ejercicio.

En 2017 se realizaron ajustes en la vida útil estimada de software desarrollado internamente para reducirlo a 5 años (anteriormente se había estimado una vida útil de 10 años) por la existencia de planes de reemplazo de sistemas, lo que representó un incremento en la amortización por \$59. Adicionalmente se amortizaron totalmente desarrollos cuya operación se suspendió y otros cuya utilización ha sido substancialmente inferior a lo planeado, impidiendo generar los beneficios económicos originalmente planeados, lo anterior tuvo un impacto de \$385 en la amortización del año.

**12. RESERVAS TÉCNICAS**

A continuación se presentan los componentes de las reservas técnicas:

Rubro	2018			
	Mejor estimador	Ajuste por TLR <sup>(a)</sup>	Margen por riesgo	Total
<b>Reserva de riesgos en curso:</b>				
Vida	\$ 90,329	\$ (5,664)	\$ 4,101	\$ 88,766
Accidentes y enfermedades	7,568	-	49	7,617
Daños	11,055	-	91	11,146
Fianzas	3	-	-	3
<b>Total</b>	<b>108,955</b>	<b>(5,664)</b>	<b>4,241</b>	<b>107,532</b>
<b>Reserva de obligaciones pendientes de cumplir:</b>				
Por pólizas vencidas y siniestro ocurridos pendientes de pago	9,134	-	-	9,134
Siniestros ocurridos y no reportados	1,389	-	79	1,468
Por fondos en administración	1,604	-	-	1,604
<b>Total</b>	<b>12,127</b>	<b>-</b>	<b>79</b>	<b>12,206</b>
<b>Reserva de contingencia</b>				
	32	-	-	32
<b>Reserva de riesgos catastróficos</b>				
	637	-	-	637
<b>Total reservas técnicas</b>	<b>\$ 121,751</b>	<b>\$ (5,664)</b>	<b>\$ 4,320</b>	<b>120,407</b>
				883
<b>Total reserva técnicas y primas en depósito</b>				<b>\$ 121,290</b>

Rubro	2017			
	Mejor estimador	Ajuste por TLR <sup>(a)</sup>	Margen por riesgo	Total
<b>Reserva de riesgos en curso:</b>				
Vida	\$ 83,239	\$ 147	\$ 4,278	\$ 87,664
Accidentes y enfermedades	6,759	-	42	6,801
Daños	10,626	-	51	10,677
Fianzas	3	-	-	3
<b>Total</b>	<b>100,627</b>	<b>147</b>	<b>4,371</b>	<b>105,145</b>
<b>Reserva de obligaciones pendientes de cumplir:</b>				
Por pólizas vencidas y siniestro ocurridos pendientes de pago	15,229	-	-	15,228
Siniestros ocurridos y no reportados	1,698	-	64	1,761
Por fondos en administración	1,545	-	-	1,545
<b>Total</b>	<b>18,472</b>	<b>-</b>	<b>64</b>	<b>18,534</b>
<b>Reserva de contingencia</b>				
	37	-	-	37
<b>Reserva de riesgos catastróficos</b>				
	607	-	-	607
<b>Total reservas técnicas</b>	<b>\$ 119,743</b>	<b>\$ 147</b>	<b>\$ 4,435</b>	<b>124,323</b>
				552
<b>Total reserva técnicas y primas en depósito</b>				<b>\$ 124,875</b>

<sup>(a)</sup> Tasa libre de riesgo

Derivado de la adopción de la Nueva LISF en 2016, mediante la Circular Modificatoria 1/16 a la CUSF, se estableció la opción de reconocer en los resultados el efecto neto de los montos a liberar de reservas que fueran determinados por las Instituciones de Seguros. El plazo permitido de acuerdo a la Circular Modificatoria para reconocer las liberaciones en los resultados, fue de veinticuatro meses. El importe a liberar de reservas técnicas determinado por la Institución fue de \$737 y derivado de lo anterior se liberaron \$368 y \$369, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2017, respectivamente. Considerando esta situación, el incremento neto de la reserva de riesgos en curso correspondiente al ejercicio de 2018 no es comparable con el de 2017, ya que este incluye los \$369 correspondientes a la liberación efectuada durante dicho año derivado de la adopción de la Nueva LISF en 2016.

### 13. ACREEDORES

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, este rubro se integra como se muestra a continuación:

Concepto	2018	2017
Comisiones por devengar	\$ 1,259	\$ 1,145
Compensaciones adicionales a agentes	1,129	1,013
Agentes cuenta corriente	282	278
Total agentes y ajustadores	2,670	2,436
Fondos para la administración de pérdidas	159	166
Acreeedores por intermediación de otros servicios	1,654	1,336
Cheques expedidos no cobrados	50	37
Sobregiros bancarios	360	390
Provisiones para obligaciones diversas	981	840
Cuentas por pagar a proveedores	159	162
Otros	1,259	471
Total diversos	4,463	3,236
<b>Total acreedores</b>	<b>\$ 7,292</b>	<b>\$ 5,838</b>

### 14. OTRAS OBLIGACIONES

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, este rubro se integra como se muestra a continuación:

Concepto	2018	2017
Impuesto al valor agregado no exigible (pendiente de cobro)	\$ 2,160	\$ 1,847
Provisión para otras obligaciones laborales a largo plazo	97	139
Remuneraciones al personal pendientes de pago	90	104
Provisión para gratificaciones a empleados	353	358
Impuesto al valor agregado pendiente de pago	164	162
Impuestos retenidos a terceros (ISR e IVA)	144	243
Aportaciones de seguridad social y otros cargos a la nómina	53	58
<b>Total otras obligaciones</b>	<b>\$ 3,061</b>	<b>\$ 2,911</b>

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

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las reservas para obligaciones laborales en el balance general, se integran como sigue:

Concepto	2018	2017
Plan de contribución definida	\$ 273	\$ 281
Plan beneficio definido	686	701
Subtotal	959	982
Provisión para otras obligaciones	117	139
<b>Total</b>	<b>\$ 1,076</b>	<b>\$ 1,121</b>

Al 31 de diciembre de 2018, el costo neto del periodo, las obligaciones por beneficios definidos y los activos del plan se integran como sigue:

#### a) Costo neto del periodo

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

	2017			Total
	Plan de pensiones	Prima de antigüedad	Indemnización legal	
Integración del costo neto del periodo:				
Costo del servicio actual	\$ 27	\$ 5	\$ 12	\$ 43
Costo/(ingreso) por liquidación anticipada obligaciones	-	-	63	63
Costo por intereses de la obligación por beneficios definidos	61	4	6	72
Ingresos por intereses de los activos del plan	(53)	(3)	-	(56)
Costo neto del periodo	35	5	81	122
(Ganancias) / pérdidas en la obligación por beneficios definidos	-	-	(4)	(4)
(Ganancias) / pérdidas de los activos del plan	6	1	-	7
Remedaciones de (P)/ANBD* a reconocer en ORI	6	1	(4)	3
<b>Costo de ingreso de beneficios definidos</b>	<b>\$ 41</b>	<b>\$ 6</b>	<b>\$ 77</b>	<b>\$ 124</b>

\* Pasivo / Activo Neto por Beneficios Definidos

#### b) Cambios en las obligaciones por beneficios definidos

	2018			Total
	Plan de pensiones	Prima de antigüedad	Indemnización legal	
Obligaciones por beneficios definidos	\$ 638	\$ 45	\$ 57	\$ 740
Activos del plan	661	30	-	691
<b>Pasivo neto proyectado</b>	<b>\$ (23)</b>	<b>\$ 15</b>	<b>\$ 57</b>	<b>\$ 49</b>

	2017			Total
	Plan de pensiones	Prima de antigüedad	Indemnización legal	
Obligaciones por beneficios definidos	\$ 724	\$ 55	\$ 81	\$ 860
Activos del plan	679	42	-	721
<b>Pasivo neto proyectado</b>	<b>\$ 45</b>	<b>\$ 13</b>	<b>\$ 81</b>	<b>\$ 139</b>

#### c) Activos del plan

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

	2017			Total
	Plan de pensiones	Prima de antigüedad		
<b>Activos del plan:</b>				
Al 1 de enero de 2017	\$ 628	\$ 39		\$ 667
Aportaciones al fondo	54	7		62
Beneficios pagados	(42)	(8)		(50)
Rendimiento esperado de los activos del plan	53	3		56
Ganancias/pérdidas actuariales	(13)	(1)		(14)
<b>Al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>\$ 679</b>	<b>\$ 42</b>		<b>\$ 721</b>

GRUPO NACIONAL PROVINCIAL, S.A.B. Y SUBSIDIARIAS  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS  
 Al 31 de diciembre de 2018 y 2017  
 (Cifras en millones de pesos)

**d) El pasivo neto proyectado actual**

	2018			
	Plan de pensiones	Prima de antigüedad	Indemnización legal	Total
Valor presente de la OBD al 31 de diciembre de 2017	\$ 758	\$ 61	\$ 81	\$ 900
Costo del servicio actual	33	7	12	52
Costo financiero	65	5	6	76
Beneficios pagados	(61)	(19)	(219)	(300)
Efecto de liquidación anticipada	(91)	-	203	111
Ganancia/pérdida actuarial sobre la obligación	1	4	(4)	1
<b>Valor presente de la OBD al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>\$ 705</b>	<b>\$ 58</b>	<b>\$ 79</b>	<b>\$ 840</b>

	2017			
	Plan de pensiones	Prima de antigüedad	Indemnización legal	Total
Valor presente de la OBD al 31 de diciembre de 2016	\$ 744	\$ 53	\$ 81	\$ 877
Costo del servicio actual	27	5	12	43
Costo financiero	61	4	6	72
Beneficios pagados	(116)	(8)	(74)	(198)
Efecto de liquidación anticipada	-	-	63	63
Ganancia/pérdida actuarial sobre la obligación	8	1	(6)	3
<b>Valor presente de la OBD al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>\$ 724</b>	<b>\$ 55</b>	<b>\$ 81</b>	<b>\$ 860</b>

**e) Tasas utilizadas en el estudio actuarial:**

Tasa utilizada	2018	2017
Tasa de descuento	9.75%	9.00%
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	5.50%	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.

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:  $0.2\% \times SP \times (AS+3)$ , dónde: "SP" es igual al Sueldo pensionable y "AS" es igual al Servicio pensionable.

Pensión mínima: En ningún caso el monto constitutivo actuarialmente no 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 para efectos del plan: 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 compañía
0 - 4.99	50%
5.00 - 9.99	75%
10.00 en adelante	100%

El monto máximo para aplicar el porcentaje de contribuciones de GNP 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, b) 5% del sueldo definido para efectos del componente de contribución definida.

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

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

Años de servicio	% de Contribuciones de la compañía
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%

**g) 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.

**h) Inversiones de los planes**

Concepto	2018	2017
Valores gubernamentales	\$ 646	\$ 670
Valores de empresas privadas	7	14
Préstamos hipotecarios	16	17
Total de inversiones del plan de beneficio definido	669	701
Otras inversiones del plan de contribución definida	275	281
<b>Total</b>	<b>\$ 944</b>	<b>\$ 982</b>

**i) Aportaciones esperadas**

Las aportaciones esperadas determinadas en el estudio actuarial para el ejercicio de 2019, se muestran a continuación:

	2019			
	Plan de pensiones	Prima de antigüedad	Indemnización legal	Total
Pagos estimados a la reserva	\$ 91	\$ 6	\$ 21	\$ 118
<b>Total</b>	<b>\$ 91</b>	<b>\$ 6</b>	<b>\$ 21</b>	<b>\$ 118</b>

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

**Beneficios directos a corto plazo:**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Institución ha reconocido provisiones acumulativas relativas a los beneficios directos a corto plazo:

	2018	2017
Prima de vacaciones	\$ 12	\$ 14
Gratificaciones al personal	341	358
PTU por pagar	466	412
<b>Total</b>	<b>\$ 819</b>	<b>\$ 784</b>

GRUPO NACIONAL PROVINCIAL, S.A.B. Y SUBSIDIARIAS  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS  
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017  
(Cifras en millones de pesos)

**PTU causada**

La PTU por los ejercicios de 2018 y 2017, se integra como sigue:

Concepto	2018	2017
PTU del ejercicio	\$ 462	\$ 406
PTU de ejercicios anteriores	4	6
PTU por pagar	466	412
Otros ajustes a PTU	4	(25)
<b>Total</b>	<b>\$ 470</b>	<b>\$ 387</b>

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

**PTU diferida**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, este rubro se integra como sigue:

	2018	2017
<b>Activos por impuestos diferidos:</b>		
Provisiones	\$ 213	\$ 194
Ingresos diferidos	346	299
Beneficios al retiro y beneficios por terminación de los empleados	6	6
	565	498
<b>Pasivos por impuestos diferidos:</b>		
Pagos anticipados	11	11
Propiedades, planta y equipo	482	1,160
Reserva de riesgos en curso	556	(25)
<b>Pasivo por PTU diferida, neto</b>	<b>\$ 484</b>	<b>\$ 647</b>

**16. POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Institución utilizó el tipo de cambio por cada dólar de \$19.6512 y \$19.6629 pesos, respectivamente, para la valuación de sus activos y pasivos resultando una posición larga ya que el activo cubre el pasivo contraído. A continuación se muestra la posición en moneda extranjera:

Rubro	Dólares (millones)	
	2018	2017
<b>Activos:</b>		
Inversiones	\$ 3,496	\$ 3,694
Disponibilidades	11	11
Deudores	115	112
Importes recuperables de reaseguro	138	464
<b>Total</b>	<b>3,760</b>	<b>4,281</b>
<b>Pasivos:</b>		
Reservas técnicas	3,352	3,787
Reaseguradores	23	26
Otros	106	128
<b>Total</b>	<b>3,481</b>	<b>3,941</b>
<b>Capital:</b>		
Superávit por valuación de pasivos	223	(22)
Superávit por valuación de activos	(22)	293
Impuestos diferidos	(74)	(100)
<b>Total</b>	<b>127</b>	<b>171</b>
<b>Posición larga</b>	<b>\$ 152</b>	<b>\$ 169</b>

Al 31 de enero de 2019, el tipo de cambio es de \$19.0388 pesos, por cada dólar.

**17. IMPUESTOS A LA UTILIDAD**

**a) Impuesto sobre la renta**

Para el ejercicio de 2018 y 2017, la tasa corporativa del Impuesto sobre la renta (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 2018 y 2017, se determinó un resultado fiscal por \$4,363 y \$3,991, y consecuentemente un ISR causado en el ejercicio por \$1,309 y \$1,197 para la Institución.

**b) Impuesto a la utilidad por pagar**

A continuación se muestra el impuesto por pagar efectivo.

Concepto	2018	2017
ISR causado	\$ 1,309	\$ 1,197
Pagos provisionales e ISR retenido por instituciones financieras (nota 11)	(1,011)	(828)
<b>ISR por pagar</b>	<b>\$ 298</b>	<b>\$ 369</b>

**c) Impuesto a la utilidad diferido**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el impuesto causado y diferido en el estado de resultados se integra como sigue:

Concepto	2018	2017
ISR causado	\$ 1,309	\$ 1,197
Ajuste de ISR de años anteriores	(108)	(55)
ISR diferido	110	(169)
Ajuste de ISR diferido años anteriores	-	2
<b>Total</b>	<b>\$ 1,310</b>	<b>\$ 975</b>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los saldos de impuestos diferidos que se presentan en el rubro de créditos diferidos en el balance general se integran por los siguientes conceptos:

Concepto	2018	2017
<b>Activos por impuestos diferidos:</b>		
Primas en depósito	\$ 80	\$ 51
Comisiones y bonos por devengar	798	820
Reserva para dividendos sobre pólizas y dividendos por pagar	129	104
Provisiones y otros	648	605
Productos cobrados por anticipado	31	19
Provisión PTU	140	122
Pérdida fiscal por amortizar	6	1
<b>Total activos</b>	<b>1,832</b>	<b>1,722</b>
<b>Pasivos por impuestos diferidos:</b>		
Activos intangibles y otros conceptos por amortizar	233	260
Inventario de salvamentos	80	92
Terrenos y construcciones	297	330
Pagos anticipados y otros	33	20
Reserva de riesgos en curso y beneficios a empleados (NIF D-3)	1,499	(57)
Inversiones	858	2,594
<b>Total pasivos</b>	<b>3,000</b>	<b>3,239</b>
<b>Total Impuesto diferido (pasivo) activo</b>	<b>\$ (1,168)</b>	<b>\$ (1,517)</b>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el ISR diferido registrado en los resultados del ejercicio y en el capital, se integra como se muestra a continuación:

	2018	2017
Cambios de ISR registrados en:		
Resultados	\$ 110	\$ (169)
Capital (superávit por valuación)	(458)	(53)
<b>Total</b>	<b>\$ (348)</b>	<b>\$ (222)</b>

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

Concepto	2018	2017
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	\$ 4,544	\$ 3,644
Diferencias permanentes:		
Ajuste anual por inflación	( 372)	( 486)
Gastos no deducibles	352	360
Inversiones	( 111)	( 214)
Otras partidas permanentes	( 60)	( 67)
Utilidad antes de impuestos a la utilidad más partidas permanentes y otras	4,353	3,236
Efecto neto de actualización y amortización de pérdidas fiscales	( 28)	( 12)
Utilidad después de amortización de pérdidas	4,325	3,224
Tasa estatutaria del ISR	30%	30%
Total Impuestos a la utilidad	\$ 1,310	\$ 975
<b>Tasa efectiva del ISR</b>	<b>29%</b>	<b>27%</b>

## 18. CRÉDITOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, este rubro se integra como se muestra a continuación:

Concepto	2018	2017
Impuesto sobre la renta diferido	\$ 1,193	\$ 1,552
Recargos sobre primas por cobrar	747	654
Participación de los trabajadores en las utilidades diferida	490	653
Productos cobrados por anticipado	102	62
<b>Total créditos diferidos</b>	<b>\$ 2,532</b>	<b>\$ 2,921</b>

## 19. CAPITAL CONTABLE

### a) Capital social

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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 2018 y 2017, 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 11 de abril de 2018, se decretó un dividendo en efectivo a favor de los accionistas de \$5.95 por acción a las 224,120,981 acciones emitidas y en circulación, por el monto total de \$1,334.

De conformidad con las facultades delegadas por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas, al Consejo de Administración, mediante sesión celebrada el 25 de abril de 2017, se decretó un dividendo en efectivo a favor de los accionistas de \$6.14 por acción a las 224,120,981 acciones emitidas y en circulación, por el monto total de \$1,376.

El ISR causado por estos dividendos, fue a cargo de la Institución.

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

De acuerdo con las disposiciones de la LISR, 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 2018 y 2017, el saldo en la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta (CUFIN) asciende a \$4,047 y \$2,679.

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 2018 y 2017, la CUCA asciende a \$1,906 y \$1,932.

## d) Superávit por valuación

A continuación se muestra la integración de superávit por valuación:

	Valuación	ISR diferido	PTU diferida	Neto
Superávit por pasivos	\$ (143)	\$ 39	\$ 14	\$ (90)
Superávit por inversiones	5,562	(1,502)	(556)	3,504
Superávit por inmuebles	173	(5)	(17)	151
Obligaciones laborales	(102)	28	10	(65)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>\$ 5,490</b>	<b>\$ (1,440)</b>	<b>\$ (549)</b>	<b>\$ 3,501</b>
<b>Movimientos del año</b>				
Superávit por pasivos	\$ 5,805	\$ 1,490	\$ 552	\$ 3,657
Superávit por inversiones	(7,371)	1,014	375	(4,644)
Superávit por inmuebles	52	(10)	40	65
Obligaciones laborales (nota 15)	1	(56)	(20)	1
Total movimientos	(1,513)	2,438	946	(921)
Superávit por pasivos	\$ 5,662	\$ 1,529	\$ 566	\$ 3,567
Superávit por inversiones	(1,808)	(488)	(181)	(1,139)
Superávit por inmuebles	225	(14)	23	217
	(102)	(28)	(10)	(64)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>\$ 3,977</b>	<b>\$ 999</b>	<b>\$ 397</b>	<b>\$ 2,580</b>

### e) Movimientos en resultados de ejercicios anteriores

Durante 2018 y 2017, se aplicaron directamente a resultados de ejercicios anteriores \$14 y \$1 por el ajuste a la valuación de Inversiones en empresas subsidiarias, respectivamente. Adicionalmente la Institución reconoció en el ejercicio \$77 en el efecto por el ajuste en la curva de los títulos Goldman Sachs.

## 20. OTROS COSTOS DE ADQUISICIÓN

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el renglón de "otros" dentro del rubro de "costo neto de adquisición" en el estado de resultados, se integra como sigue:

Concepto	2018	2017
Servicios prestados por la venta de seguros	1,888	\$ 1,990
Remuneraciones y prestaciones al personal	324	373
Publicidad y propaganda	639	470
Honorarios	441	396
Arrendamiento	187	165
Convenciones y seminarios	218	194
Otros	634	501
Participación de utilidades en contratos de reaseguro	347	245
<b>Total</b>	<b>\$ 4,678</b>	<b>\$ 4,334</b>

GRUPO NACIONAL PROVINCIAL, S.A.B. Y SUBSIDIARIAS  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS  
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017  
(Cifras en millones de pesos)

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

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la siniestralidad, reclamaciones y otras obligaciones contractuales, así como las recuperaciones de contratos de reaseguro proporcional y no proporcional se integran como sigue:

Concepto	2018	2017
Seguro directo:		
Siniestros	\$ 26,208	\$ 26,656
Siniestros por beneficios adicionales	544	581
Rescates	5,476	5,401
Incremento a la reserva para dividendos	255	138
Ajuste a la reserva para obligaciones pendientes de cumplir por siniestros ocurridos y no reportados	(259)	16
Gastos de ajuste	1,410	1,365
Vencimientos	4,876	4,829
Recuperación de siniestros de terceros	(2,251)	(2,015)
Salvamentos	(760)	(709)
Reclamaciones por fianzas	11	12
	35,510	36,276
Reaseguro cedido:		
Siniestros recuperados de contratos proporcionales	600	(2,503)
Reaseguro tomado:		
Siniestros del reaseguro tomado	34	55
Total siniestralidad y otras obligaciones contractuales (neta)	36,144	33,829
Reaseguro no proporcional:		
Siniestralidad recuperada de contratos no proporcionales	(1,287)	(912)
<b>Total del costo neto de siniestralidad</b>	<b>\$ 34,857</b>	<b>\$ 32,917</b>

## 22. UTILIDAD POR ACCIÓN

La utilidad neta por acción resulta de la división de la utilidad neta del ejercicio, entre el promedio ponderado de las acciones en circulación de la Institución durante el ejercicio. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la utilidad por acción se integra como sigue:

Concepto	2018	2017
Utilidad neta según el estado de resultados	\$ 3,234	\$ 2,669
Promedio ponderado de acciones	224,120,981	224,120,981
<b>Utilidad por acción (monto en pesos)</b>	<b>\$ 14.43</b>	<b>\$ 11.91</b>

## 23. FONDOS EN ADMINISTRACIÓN

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el rubro de fondos en administración en las cuentas de orden se integra como se muestra a continuación:

Concepto	2018	2017
Servicios Industriales Peñoles y filiales	\$ 3,722	\$ 3,546
Grupo Nacional Provincial	670	701
Instituto Mexicano del Petróleo	279	356
El Palacio de Hierro y filiales	-	1
Conservas La Costeña	849	750
Nestlé México	601	595
Colegio de Bachilleres del Estado de Baja California	438	410
Otros	3,240	2,999
<b>Total</b>	<b>\$ 9,799</b>	<b>\$ 9,358</b>

## 24. INFORMACIÓN POR SEGMENTOS

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

A continuación se presenta información al 31 de diciembre de 2018 y 2017 sobre los resultados de operación divididos por ramo que es la forma en como la institución analiza principalmente los resultados:

Rubro	2018				
	Vida	Accidentes y enfermedades	Autos	Daños	Total
Primas de retención	\$ 24,137	\$ 18,700	\$ 13,242	\$ 1,217	\$ 57,295
Incremento neto de la reserva de riesgos en curso	(6,752)	(816)	(380)	3	(7,944)
Primas de retención devengadas	17,385	17,884	12,862	1,220	49,351
Costo neto de adquisición	5,554	4,239	3,766	304	13,863
Costo neto de siniestralidad	13,571	12,253	8,443	589	34,857
Gastos de operación netos de incremento de otras reservas	1,643	1,021	318	377	3,360
Resultado de operación	(3,383)	370	335	(51)	(2,729)
Productos financieros netos y otros	5,361	912	854	146	7,273
<b>Utilidad antes de impuestos</b>	<b>\$ 1,978</b>	<b>\$ 1,282</b>	<b>\$ 1,189</b>	<b>\$ 95</b>	<b>\$ 4,543</b>

Rubro	2017				
	Vida	Accidentes y enfermedades	Autos	Daños	Total
Primas de retención	\$ 22,263	\$ 17,195	\$ 12,758	\$ 1,097	\$ 53,313
Incremento neto de la reserva de riesgos en curso	(5,434)	(606)	(1,610)	55	(7,595)
Primas de retención devengadas	16,829	16,589	11,148	1,152	45,718
Costo neto de adquisición	5,185	3,645	3,575	300	12,706
Costo neto de siniestralidad	12,814	11,419	8,062	622	32,917
Gastos de operación netos e incremento de otras reservas	1,561	1,086	415	372	3,434
Resultado de operación	(2,731)	439	(904)	(142)	(3,338)
Resultado integral de financiamiento y participación en el resultado de inversiones permanentes	5,626	568	667	121	6,982
<b>Utilidad antes de impuestos</b>	<b>\$ 2,895</b>	<b>\$ 1,007</b>	<b>\$ (237)</b>	<b>\$ (21)</b>	<b>\$ 3,644</b>

## 25. REQUERIMIENTOS DE INVERSIÓN Y CAPITALIZACIÓN

De acuerdo a las disposiciones legales en vigor, la Institución ha cumplido con lo estipulado en la LISF sobre la suficiencia de activos e inversiones para la cobertura de la Base de Inversión, el cumplimiento del capital mínimo pagado 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 cierre de 2018 y 2017 ascienden a \$13,483 y \$12,594, mientras que el RCS de diciembre asciende a \$8,258 y \$8,192, con lo que el margen de solvencia reportado a la CNSF fue por un monto de \$5,225 y \$4,402.

Requerimiento	Cobertura de requerimientos estatutarios		Índice de cobertura	
	Sobrante (faltante)		2018	2017
Reservas técnicas	\$ 11,253	\$ 9,995	1.09 (1)	1.08 (1)
Requerimiento de capital de solvencia	5,225	4,402	1.63 (2)	1.54 (2)
Capital mínimo pagado	12,310	11,389	90.66 (3)	89.50 (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.

### b) Crédito Afianzador

Los FPA de la Institución al cierre de 2018 ascienden a \$143,361 mientras que el RCS de diciembre asciende a \$9,981, con lo que el margen de solvencia reportado a la CNSF fue por un monto de \$133,380.

Requerimiento	Cobertura de requerimientos estatutarios		Índice de cobertura	
	Sobrante (faltante)		2018	2017
Reservas técnicas	\$ 141,401	\$ 141,449	5.02 (1)	4.90 (1)
Requerimiento de capital de solvencia	134,808	133,380	21.45 (2)	14.06 (2)
Capital mínimo pagado	75,351	77,085	2.04 (3)	2.14 (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 Capital Mínimo Pagado (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 2018 y 2017 asciende a 23,134,357 UDI que equivalen a \$137 y \$129 (con base en el valor de la UDI al 31 de diciembre de 2018 y 2017), por lo que la Institución tiene un sobrante respecto de su capital social pagado de \$3,859 y \$3,868 y de su capital contable total (excluyendo ciertas partidas de valuación) de \$12,310 y \$11,389 al 31 de diciembre de 2018 y 2017, respectivamente.

**b) Crédito Afianzador**

El CMP requerido para la Institución asciende a 12,183,846 de UDI que equivalen a \$72,306 (con base en el valor de la UDI al 31 de diciembre de 2017), por lo que la Institución tiene un sobrante respecto de su capital social pagado de \$8,112 y de su capital contable total (excluyendo ciertas partidas de valuación) al 31 de diciembre de 2018 y 2017, por \$75,351 y \$77,085, 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, de las 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 2018 y 2017, la Institución mantiene reservas para hacer frente a estas reclamaciones.

**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 2018 y 2017, correspondientes a primas anticipadas son los siguientes:

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

Al 31 de diciembre de 2018 y 18 de enero de 2019, existen cobros correspondientes a estas pólizas por aproximadamente \$230 y \$292, respectivamente.

Rubro	2017				
	Autos	Daños	Accidentes y enfermedades	Vida	Total
Deudor por prima	\$ 2,749	\$ 37	\$ 838	\$ 8	\$ 3,632
Recargos sobre primas por cobrar	(18)	(1)	(16)	-	(35)
IVA por devengar	(379)	(5)	(115)	-	(499)
Comisiones a agentes por devengar	(56)	(5)	(107)	(1)	(169)
Uso de instalaciones por devengar	(507)	-	-	-	(507)
Instituciones de seguros cuenta corriente	-	(10)	-	-	(10)
Reservas de riesgos en curso	(1,765)	(12)	(584)	(7)	(2,368)
Utilidad del ejercicio	24	4	16	-	44

Los efectos reconocidos en el estado de resultados por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, correspondientes a primas anticipadas son los siguientes:

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

Rubro	2017				
	Autos	Daños	Accidentes y enfermedades	Vida	Total
Primas del seguro directo	\$ 2,259	\$ 30	\$ 693	\$ 8	\$ 2,990
Derechos de pólizas	93	1	14	-	108
Incremento de la reserva de riesgos en curso	(1,765)	(12)	(584)	(7)	(2,368)
Comisiones a agentes	(56)	(5)	(107)	(1)	(169)
Uso de instalaciones	(507)	-	-	-	(507)
Primas del reaseguro cedido	-	(13)	-	-	(13)
Comisiones de reaseguro cedido	-	3	-	-	3
<b>Efecto en los resultados del período</b>	<b>\$ 24</b>	<b>\$ 4</b>	<b>\$ 16</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 44</b>

**28. COMISIONES CONTINGENTES**

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

La Institución mantuvo acuerdos durante 2018 y 2017, 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 2018 y 2017 a \$4,651 y \$4,422, respectivamente, representando el 8% 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 2018 y 2017, pagos a agentes personas físicas independientes, sin relación de trabajo con la Institución, por \$1,080 y \$1,034, y pagos a personas morales por \$1,306 y \$1,195, 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 2018 y 2017, pagos a agentes personas físicas independientes, sin relación de trabajo con la Institución, por \$56 y \$53, respectivamente y pagos a personas morales por \$179 y \$154, respectivamente.
- a) *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 \$146 y \$105, en 2018 y 2017, respectivamente.

Asimismo, durante 2018 y 2017, se realizaron pagos por concepto de uso de instalaciones a otros intermediarios derivados de la venta de seguros por \$1,884 y \$1,880, respectivamente.

GRUPO NACIONAL PROVINCIAL, S.A.B. Y SUBSIDIARIAS  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS  
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017  
(Cifras en millones de pesos)

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 2018 y 2017, los pagos efectuados a esta parte relacionada ascendieron a \$76 y \$59, respectivamente.

## 29. NOTAS DE REVELACIÓN DE CONFORMIDAD CON LA CIRCULAR ÚNICA DE SEGUROS Y FIANZAS

### a) Inversiones

#### Operaciones con instrumentos derivados

Durante el ejercicio de 2018 y 2017 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, correspondiente 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 2018 y 2017, dichas inversiones ascienden a \$18 y \$18, respectivamente. Adicionalmente, se tienen otros valores restringidos los cuales se presentan en el rubro de valores restringidos en el balance general.

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

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

#### c.1) 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

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.

#### c.2) Capital contable

El capital contable al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se integra como sigue:

	2018		
Capital	Histórico	Efecto de reexpresión	Reexpresado
Capital social pagado:			
Capital social	\$ 600	\$ 3,396	\$ 3,996
Capital no suscrito	(263)	(1,690)	(1,953)
Acciones propias recompradas	(1)	-	(1)
Reservas:			
Legal	1,591	(290)	1,301
Otras	473	26	499
Superávit por valuación	2,843	(161)	2,682
Resultados de ejercicios anteriores	5,108	(1,380)	3,728
Resultado del ejercicio	3,234	-	3,234
Exceso en la actualización del capital contable	-	100	100
Remediones por beneficios definidos a los empleados	(102)	-	(102)
<b>Total del capital</b>	<b>\$ 13,483</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 13,483</b>

	2017		
Capital	Histórico	Efecto de reexpresión	Reexpresado
Capital social pagado:			
Capital social	\$ 600	\$ 3,396	\$ 3,996
Capital no suscrito	(263)	(1,690)	(1,953)
Acciones propias recompradas	(1)	-	(1)
Reservas:			
Legal	1,324	(290)	1,034
Otras	473	26	499
Superávit por valuación	3,662	(161)	3,501
Resultados de ejercicios anteriores	4,130	(1,380)	2,749
Resultado del ejercicio	2,669	(1)	2,669
Exceso en la actualización del capital contable	-	100	100
<b>Total del capital</b>	<b>\$ 12,594</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 12,594</b>

La Institución no ha capitalizado superávit por valuación de inmuebles.

d) Categorías de inversiones en instrumentos financieros

**Políticas contables relativas a las inversiones**

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

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

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

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

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

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

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

GRUPO NACIONAL PROVINCIAL, S.A.B. Y SUBSIDIARIAS  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS  
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017  
(Cifras en millones de pesos)

Tipo	Calificación (no auditada)	2017		Monto	% Total (no auditado)
		Plazo menor o igual a 1 año	Plazo mayor a 1 año		
Privado	A+(mex)	\$ -	\$ 151	\$ 151	0.13%
	AA(mex)	-	106	106	0.09%
	AAA(mex)	-	1,577	1,577	1.38%
	Baa1	-	3,324	3,324	2.90%
	Baa3	-	4,605	4,605	4.02%
	BBB+	-	198	198	0.17%
	mxA-1+	348	-	348	0.30%
	mxA-	-	79	79	0.07%
	mxAA	-	186	186	0.19%
	mxAA-	-	14	14	0.01%
	mxAA+	84	-	84	0.07%
	mxAAA	437	2,746	3,184	2.78%
	F1+(mex)	-	-	-	0.00%
	Aa1.mx	2	231	233	0.20%
	Aa3.mx	-	1,033	1,033	0.90%
	mxCCC	-	22	22	0.02%
	L-MXAAA-SP	14	-	14	0.01%
Sin calificación	8	-	8	0.01%	
		893	14,271	15,166	13.23%
Gubernamental	mxAAA	388	21,521	21,909	19.12%
	mxA-1+	10,728	-	10,728	9.36%
	AAA(mex)	-	1,147	1,147	1.00%
	BBB+	-	54,386	54,386	47.46%
	Ba1	-	3,031	3,031	2.64%
	Sin calificación	180	-	180	0.16%
		11,296	80,085	91,381	79.74%
Extranjero	mxAAA	105	818	923	0.81%
	AA-	-	-	-	0.00%
	A3	58	-	58	0.05%
	Baa1	-	486	486	0.42%
	SC	-	128	128	0.11%
	Sin calificación	310	-	310	0.27%
		474	1,432	1,905	1.66%
Reporto	mxA-1	834	-	834	0.73%
	mxA-1+	3,157	-	3,157	2.75%
	F1(mex)	900	-	900	0.79%
	F2(mex)	242	-	242	0.21%
	Sin calificación	-	-	-	0.00%
		5,133	-	5,133	4.48%
Préstamo de valores	mxAAA	-	120	120	0.10%
		-	120	120	0.10%
Renta variable	AAA/3	2	-	2	0.00%
	AAA/4(mex)	5	-	5	0.00%
	AAA/6(mex)	15	-	15	0.01%
	AAA/7(mex)	10	-	10	0.01%
	SC	129	-	129	0.11%
	Sin calificación	735	-	735	0.64%
		896	-	896	0.78%
<b>Total general</b>		<b>\$ 18,692</b>	<b>\$ 95,909</b>	<b>\$ 114,601</b>	<b>100%</b>

#### e) Asuntos pendientes de resolución

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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 2018 y 2017 se encuentran en proceso los siguientes juicios interpuestos ante diferentes autoridades:

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

#### f) Reaseguro financiero

Durante 2018 y 2017, 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 2018 y 2017, la Institución tiene celebrados contratos de arrendamiento financiero de equipo de transporte, de oficina y diverso con su subsidiaria, Arrendamiento y Administración de Flotillas, por periodos que fluctúan entre 3 y 8 años, con tasas de interés variables. Los activos y pasivos registrados por estos conceptos, ascienden a \$28 y \$22, respectivamente. Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Institución tiene celebrados contratos de arrendamiento financiero de equipo de transporte con su subsidiaria, Valmex Soluciones Financieras, con duración de 3 años y tasas de interés variables. Los activos y pasivos registrados por estos conceptos, son menores a \$1.

#### 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 el ejercicio 2018 y 2017, 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.

Al cierre del ejercicio 2018, el registro contable del Deducible Agregado Anual se realizó en las cuentas de Análogas y Conexas en apego a las disposiciones aplicables (Administración de Pérdidas) y el registro del Exceso del Deducible Agregado se realizó como un seguro tradicional.

La Institución en 2018 generó una constitución de reserva por \$16 millones de pesos al identificar que en los productos de planes de Platino, Privilegio y Vida Mujer, para efectos de valuación, no consideraba el importe de la suma asegurada adicional a que tiene derecho el asegurado para efectos de determinar la edad de cálculo, la Institución no había reconocido la disminución en dicha edad por la condición de género (3 años), ni por condición de no fumador (2 años).

#### j) Calificación de calidad crediticia

La Institución obtuvo en el 2018 las calificaciones de calidad crediticia que le otorgaron las siguientes calificadoras:

Standard & Poor's otorgó en enero 2018 una calificación de BBB+ en una escala global y mxAAA(estable) en escala nacional.

A.M. Best otorgó en diciembre 2018, una calificación de aaa.MX (estable).

#### j) Siniestros relevantes:

##### Siniestro Pajaritos

En abril de 2017 Petroquímica Mexicana de Vinilo, S.A. de C.V. (PMV) sufrió un siniestro por explosión en sus instalaciones del Complejo Petroquímico Pajaritos en Coatzacoalcos Veracruz.

En términos generales la responsabilidad máxima de la Institución bajo los términos de las pólizas es de USD 386 millones para la póliza de operación y de USD 130 millones para póliza de montaje. En la póliza de seguros de operación participan como coaseguradores Seguros Inbursa con 5% y AIG Seguros México con 15%; adicionalmente la Institución cuenta con colocaciones de reaseguro que limitan su exposición de forma importante. Para la póliza de montaje la colocación en reaseguro es del 100%. La retención total de ambas pólizas es de \$2 millones de dólares.

GRUPO NACIONAL PROVINCIAL, S.A.B. Y SUBSIDIARIAS  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS  
 Al 31 de diciembre de 2018 y 2017  
 (Cifras en millones de pesos)

A continuación se presentan los efectos reconocidos en los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

	Dólares		Pesos	
	2018	2017	2018	2017
Reserva	\$ 323	\$ 450	\$ 6,351	\$ 8,848
Anticipos al asegurado	-	(56)	-	(1,101)
Participación de coaseguradores	(60)	(59)	(1,180)	(1,160)
Reserva neta a cargo de la Institución	263	335	5,171	6,587
Participación de reaseguradores	(261)	(332)	(5,132)	(6,528)
<b>Reserva neta</b>	<b>\$ 2</b>	<b>\$ 3</b>	<b>\$ 39</b>	<b>\$ 59</b>

Las estimaciones anteriores están basadas en las determinaciones de los ajustadores designados para el caso de común acuerdo entre la Institución, los coaseguradores y reaseguradores, las cuales se actualizan frecuentemente.

Durante enero de 2018, con base en el reporte actualizado de los ajustes, se disminuyó la estimación para las pólizas montaje en USD 77 millones y de la póliza de Incendio se disminuyó la estimación en USD 50 millones (100% reducción de participación de reaseguradores). De acuerdo a lo anterior, se realizaron los pagos por el 100%.

Asimismo, al cierre del ejercicio se mantiene un saldo por recuperar ante los Reaseguradores por USD 6.6 millones de dólares, con base en un análisis de viabilidad de cobro se determinó constituir una estimación para cuentas de cobro dudoso por 2.7 millones de dólares.

Durante el ejercicio 2018 y 2017, la Institución recibió y registró siniestros por la cobertura de Incendio que a continuación se presenta, los efectos en el balance general:

**Incendios 2018**

Concepto	Importes	
	Dólares (millones)	Pesos
Estimación del siniestro	\$ 37	\$ 678
Coaseguro	-	-
Reserva de siniestros pendientes	27	495
Importes recuperables de reaseguro:	-	-
Reaseguro proporcional	-	-
Reaseguro no proporcional	35	641
Retención	\$ 2	\$ 37
Costo de cobertura	-	-

**Incendios 2017**

Concepto	Importes	
	Dólares (millones)	Pesos
Estimación del siniestro	\$ 51	\$ 1,001
Coaseguro	-	-
Reserva de siniestros pendientes	51	1,001
Importes recuperables de reaseguro:	-	-
Reaseguro proporcional	(31)	(616)
Reaseguro no proporcional	(8)	(163)
Retención	\$ 11	\$ 222
Costo de cobertura	3	51

Durante el ejercicio 2018 la Institución no recibió y registró siniestros por la cobertura de terremoto, en 2017 los efectos reconocidos en balance general, a continuación se presentan:

**Sismos 2017**

Concepto	Importes	
	Dólares (millones)	Pesos
Estimación del siniestro	\$ 81	\$ 1,583
Coaseguro	(27)	(522)
Reserva de siniestros pendientes	54	1,061
Importes recuperables de reaseguro:	-	-
Reaseguro proporcional	(51)	(1,002)
Reaseguro no proporcional	-	(8)
Retención	\$ 3	\$ 51
Costo de cobertura	-	4

*C. P. Guillermo Babatz*

## INFORME DEL COMISARIO

A LOS ESTADOS FINANCIEROS NO CONSOLIDADOS

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

En mi carácter de Comisario de Grupo Nacional Provincial, S.A.B. (la Institución), rindo a ustedes mi dictamen que comprende el balance general no consolidado al 31 de diciembre de 2018, y el estado no consolidado de resultados, de cambios en el capital contable y de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha.

Como parte de mis responsabilidades de Comisario efectué entre otros, los siguientes procedimientos: i) asistí a las Asambleas de Accionistas y Juntas de Consejo de Administración y del Comité de Auditoría y Prácticas Societarias a las que fui convocado, ii) obtuve de los directores y administradores la información sobre las operaciones, documentación y registros que consideré necesario examinar; iii) revisé con el alcance que determiné necesario en las circunstancias, el dictamen que sin salvedades rindieron en esta fecha, los auditores financieros externos Mancera, S.C., en relación con los estados financieros mencionados en el párrafo anterior, y iv) revisé con el alcance que determiné necesario de las circunstancias, los dictámenes que sin salvedades rindieron, los auditores actuariales externos Mancera, S.C. y KPMG Cárdenas Dosal, S.C., respecto de las reservas técnicas de la Institución, al 31 de diciembre de 2018.

En mi opinión, los estados financieros no consolidados de Grupo Nacional Provincial, S.A.B. que se presentan en esta asamblea, correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018, han sido preparados, en todos los aspectos materiales, de conformidad con el marco normativo contable aplicable a las Instituciones de Seguros, emitido por la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas.

**C.P. Guillermo Babatz García**  
COMISARIO

Ciudad de México,  
22 de febrero de 2019

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

## ESTADOS FINANCIEROS NO CONSOLIDADOS

Al 31 de diciembre de 2018 con informe de los auditores independientes

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	102
BALANCE GENERAL	104
ESTADO DE RESULTADOS	105
ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE	106
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	107
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	108

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

#### Opinión

Hemos auditado los estados financieros no consolidados adjuntos de Grupo Nacional Provincial, S.A.B. ("la Institución"), que comprenden el balance general no consolidado al 31 de diciembre de 2018, los estados no consolidados de resultados, de cambios en el capital contable y de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas de los estados financieros no consolidados que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

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

#### Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría ("NIA"). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros no consolidados" de nuestro informe. Somos independientes de la Institución de conformidad con el "Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores" ("Código de Ética del IESBA") junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros no consolidados en México por el "Código de Ética Profesional del Instituto Mexicano de Contadores Públicos" ("Código de Ética del IMCP") y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA.

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

#### Párrafos de énfasis

Como se menciona en la nota 3, los estados financieros no consolidados adjuntos fueron preparados con el propósito de cumplir con las disposiciones legales a que está sujeta la Institución como entidad jurídica independiente y, por lo tanto, la inversión en acciones de sus subsidiarias se valoraron a través del método de participación. Por separado se presentan estados financieros consolidados, sobre los cuales, en esta misma fecha, emitimos una opinión sin salvedades.

Como se menciona en la nota 12 de los estados financieros no consolidados adjuntos, el estado de resultados correspondiente al ejercicio de 2017 tiene el efecto de ciertos cambios relacionados con la valuación de las reservas técnicas realizados desde el ejercicio de 2016, provocando que el renglón de incremento en la reserva de riesgos en curso no sea comparable con el ejercicio de 2018. Las situaciones que afectan la comparabilidad están descritas en la referida nota 12.

#### Responsabilidades de la Administración y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros no consolidados

La Administración es responsable de la preparación y presentación de los estados financieros no consolidados adjuntos de conformidad con el marco normativo contable que se describe en la nota 3 y que es aplicable a las instituciones de seguros, emitido por CNSF y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros no consolidados libres de desviación material, debida a fraude o error.

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

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

#### Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros no consolidados

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

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

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

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

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

El socio responsable de la auditoría por el ejercicio concluido el 31 de diciembre de 2018 es quien suscribe este informe.

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

C.P.C. Bernardo Jesús Meza Osornio

Ciudad de México, a  
22 de febrero de 2019

GRUPO NACIONAL PROVINCIAL, S.A.B.

## BALANCES GENERALES NO CONSOLIDADOS

(Cifras en millones de pesos)  
(Notas 1, 2, 3 y 4)

ACTIVO	Al 31 de diciembre de		PASIVO	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017		2018	2017
<b>Inversiones (nota 4)</b>			<b>Reservas técnicas (nota 3k)</b>		
<b>Valores</b>			<b>De riesgos en curso (nota 12)</b>		
Gubernamentales	\$ 89,258	\$ 91,218	Seguros de vida	\$ 88,766	\$ 87,664
Empresas privadas - tasa conocida	16,086	15,151	Seguros de accidentes y enfermedades	7,617	6,801
Empresas privadas - renta variable	972	894	Seguros de daños	11,146	10,677
Extranjeros	1,763	1,905		107,529	105,142
Inversiones en valores dados en préstamo	5,113	120	<b>Reserva de obligaciones pendientes de cumplir</b>		
Valores restringidos	449	2	Por pólizas vencidas y siniestros ocurridos pendientes de pago	9,134	15,229
	113,641	109,290	Por siniestros ocurridos y no reportados y gastos de ajuste asignados a los siniestros (nota 12)	1,468	1,761
<b>Deudor por reporto</b>	3,460	5,133	Por fondos en administración	1,604	1,545
Cartera de crédito (neto)			Por primas en depósito	883	552
Cartera de crédito vigente	1,841	1,823		13,089	19,087
Cartera de crédito vencida	18	17	Reserva de contingencia	-	4
Estimaciones preventivas por riesgo crediticio	(11)	(11)	Reservas de riesgos catastróficos	637	607
	1,848	1,829	<b>Total reservas técnicas</b>	121,255	124,840
Inmuebles (neto) (nota 5)	1,267	1,340	<b>Reserva para obligaciones laborales (nota 15)</b>	957	982
Total inversiones	120,216	117,592	<b>Acreedores (nota 13)</b>		
Inversiones para obligaciones laborales (nota 15)	943	982	Agentes y ajustadores	2,666	2,432
<b>Disponibilidad</b>			Fondos en administración de pérdidas	159	166
Caja y bancos	654	571	Diversos (nota 13)	3,913	3,018
<b>Deudores</b>				6,738	5,616
Por primas (nota 6)	19,832	17,290	<b>Reaseguradores y reafianzadores</b>		
Adeudos a cargo de dependencias y entidades de la Administración Pública Federal	5	-	Instituciones de seguros y fianzas	773	926
Agentes y ajustadores	36	62	Depósitos retenidos	47	56
Otros (nota 7)	1,257	1,291	Otras participaciones	1	3
Estimación para castigos (nota 7)	(157)	(198)		821	985
	20,973	18,445	<b>Otros pasivos</b>		
<b>Reaseguradores y reafianzadores (neto) (nota 8)</b>			Provisión para la participación de los trabajadores en la utilidad (nota 15k)	458	406
Instituciones de seguros y fianzas	290	188	Provisión para impuestos a la utilidad (nota 17)	1,291	1,184
Depósitos retenidos	2	-	Otras obligaciones (nota 14)	2,927	2,759
Importes recuperables de reaseguro	3,594	10,820	Créditos diferidos (nota 18)	2,526	2,914
Estimación preventiva de riesgos crediticios de reaseguradoras extranjeras	(3)	-		7,202	7,263
Estimación para castigos	(57)	(15)	<b>Suma del pasivo</b>	136,973	139,686
	3,826	10,993	<b>Capital contable (nota 19)</b>		
<b>Inversiones permanentes (nota 9d)</b>			<b>Capital contribuido</b>		
Subsidiarias	1,075	1,029	Capital social	3,996	3,996
Asociadas	68	63	Capital social no suscrito	(1,953)	(1,953)
	1,143	1,092	Acciones propias recompradas	(1)	(1)
<b>Otros activos</b>				2,042	2,042
Mobiliario y equipo (neto)	335	423	<b>Capital ganado</b>		
Activos adjudicados	13	13	<b>Reservas</b>		
Diversos (nota 10)	1,388	1,200	Legal	1,301	1,034
Activos intangibles amortizables (netos)	223	110	Otras	499	499
Activos intangibles de larga duración (netos) (nota 11)	742	859		1,800	1,533
	2,701	2,606	Superávit por valuación (nota 19d)	2,682	3,501
<b>Suma del activo</b>	\$ 150,456	\$ 152,280	Resultados de ejercicios anteriores	3,727	2,749
			Resultado del ejercicio	3,234	2,669
			Resultado por tenencia de activos no monetarios	100	100
			Remedaciones por beneficios definidos a los empleados	(102)	(-)
			<b>Total capital ganado</b>	11,441	10,552
			<b>Suma del capital</b>	13,483	12,594
			<b>Suma del pasivo y capital</b>	\$ 150,456	\$ 152,280

Cuentas de orden	2018	2017
Fondos de administración (nota 23)	\$ 9,799	\$ 9,358
Responsabilidad por fianzas en vigor	3	19
Cuentas de registro	10,827	9,327
Operaciones con valores otorgados en préstamo (nota 4)	5,503	1,429

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

GRUPO NACIONAL PROVINCIAL, S.A.B.

## ESTADOS NO CONSOLIDADOS DE RESULTADOS

(Cifras en millones de pesos)  
(Notas 1, 2, 3 y 4)

	Por los años terminados el 31 de diciembre de	
	2018	2017
<b>Primas</b>		
Emitidas	\$ 60,304	\$ 55,907
Cedidas	(3,028)	(2,572)
De retención	57,276	53,335
Incremento neto de la reserva de riesgos en curso y de fianzas en vigor	(7,945)	(7,596)
Primas de retención devengadas	49,331	45,739
<b>Costo neto de adquisición</b>		
Comisiones a agentes	5,940	5,436
Compensaciones adicionales a agentes	2,681	2,442
Comisiones por reaseguro y reafianzamiento tomado	14	13
Comisiones por reaseguro cedido	(487)	(412)
Cobertura de exceso de pérdida	1,039	894
Otros (nota 20)	4,699	4,352
	13,886	12,725
<b>Costo neto de siniestralidad, reclamaciones y otras obligaciones pendientes de cumplir (nota 21)</b>		
Siniestralidad y otras obligaciones pendientes de cumplir	36,200	33,895
Siniestralidad recuperada del reaseguro no proporcional	(1,288)	(912)
	34,912	32,983
<b>Utilidad técnica</b>	533	31
Incremento neto de otras reservas técnicas		
Reserva para riesgos catastróficos	30	43
Reserva de contingencia	(4)	-
Resultado de operaciones análogas y conexas	447	469
<b>Utilidad bruta</b>	954	457
<b>Gastos de operación netos</b>		
Gastos administrativos y operativos	1,546	1,156
Remuneraciones y prestaciones al personal	1,873	1,956
Depreciaciones y amortizaciones (nota 3g y 11)	365	749
	3,784	3,861
Pérdida de la operación	(2,830)	(3,404)
<b>Resultado integral de financiamiento</b>		
De inversiones	5,236	4,924
Por venta de inversiones	43	464
Por valuación de inversiones	662	769
Por recargo sobre primas	894	575
Intereses por créditos	608	369
Castigos preventivos por importes recuperables de reaseguro	(4)	-
Castigos preventivos por riesgos crediticios	11	3
Resultado cambiario	(166)	(86)
	7,284	7,018
Participación en el resultado de inversiones permanentes	61	10
<b>Utilidad antes de impuestos a la utilidad</b>	4,515	3,624
Provisión para impuestos a la utilidad (nota 17)	1,281	955
<b>Utilidad del ejercicio</b>	\$ 3,234	\$ 2,669

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

GRUPO NACIONAL PROVINCIAL, S.A.B.

## ESTADOS NO CONSOLIDADOS DE CAMBIOS EN EL CAPITAL CONTABLE

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017  
(Nota 19)

Concepto	Capital contribuido			Capital ganado			Total capital contable
	Capital o fondo social pagado	Reservas de capital	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Resultado por tenencia de activos no monetarios	Superávit por valuación	
Saldos al 31 de diciembre de 2016	\$ 2,042	\$ 1,321	\$ 2,208	\$ 2,126	\$ 100	\$ 3,539	\$ 11,336
Movimientos a ejercicios anteriores (nota 19e)			(1)				(1)
<b>Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas:</b>							
Pago de dividendos (nota 19b)			(1,371)				(1,371)
Traspaso a resultados de ejercicios anteriores e incremento de la reserva legal		212	1,914	(2,126)			1
<b>Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral:</b>							
Resultado del ejercicio				2,669			2,669
Cambio en el superávit del periodo (nota 19d)						(38)	(38)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	2,042	1,533	2,750	2,669	100	3,501	12,595
<b>Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas:</b>							
Pago de dividendos (nota 19b)			(1,334)				(1,334)
Traspaso a resultados de ejercicios anteriores e incremento de la reserva legal		267	2,402	(2,669)			-
<b>Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral:</b>							
Resultado del ejercicio				3,234			3,234
Cambio en el superávit del periodo (nota 19d)						(1,513)	(1,513)
Otros (nota 19e)			(91)	-		592	501
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>\$ 2,042</b>	<b>\$ 1,800</b>	<b>\$ 3,727</b>	<b>\$ 3,234</b>	<b>\$ 100</b>	<b>\$ 2,580</b>	<b>\$ 13,483</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

GRUPO NACIONAL PROVINCIAL, S.A.B.

## ESTADOS NO CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

(Cifras en millones de pesos)

	Por los años terminados el 31 de diciembre de	
	2018	2017
<b>Resultado neto</b>	\$ 3,234	\$ 2,669
<b>Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo</b>		
Utilidad o pérdida por valorización asociada a actividades de inversión y financiamiento	(51)	(172)
Estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro	3	38
Depreciaciones y amortizaciones	319	713
Ajuste o incremento a las reservas técnicas	2,357	5,633
Provisiones	280	329
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	699	187
Participación en el resultado de subsidiarias y asociadas	(29)	9
	3,578	6,737
<b>Actividades de operación</b>		
Cambio en inversiones en valores	(912)	(4,321)
Cambio en deudores por reporto	1,673	(2,664)
Cambio en préstamos de valores	(4,993)	(120)
Cambio en primas por cobrar	(2,451)	(2,506)
Cambio en deudores	45	504
Cambio en reaseguradores y reafianzadores	7,104	1,534
Cambio en otros activos operativos	(401)	(427)
Cambio en obligaciones contractuales y gastos asociados a la siniestralidad	(6,143)	(652)
Cambio en otros pasivos operativos	666	707
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	1,400	1,461
<b>Actividades de inversión</b>		
Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	37	-
Pago por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	-	(184)
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	37	(184)
<b>Actividades de financiamiento</b>		
Pagos de dividendos en efectivo	(1,327)	(1,371)
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	(1,327)	(1,371)
Incremento (decremento) neto de efectivo	110	(94)
Efectos por cambios en el valor del efectivo	(27)	65
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	571	600
Efectivo y equivalente de efectivo al final del periodo	\$ 654	\$ 571

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

GRUPO NACIONAL PROVINCIAL, S.A.B.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS NO CONSOLIDADOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(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 reaflanzamiento, en los términos de la Ley de Instituciones de Seguros y de Fianzas (LISF).

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

La emisión de los estados financieros no consolidados por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017 y las notas correspondientes fueron autorizadas por el Director de Finanzas, Act. Leonardo Pin Fernández y el Lic. José Luis Gutiérrez Aguilar, el 22 de febrero de 2019 y 2018, respectivamente. Estos estados financieros no consolidados deberán ser aprobados por el Comité de Auditoría y Prácticas Societarias, el Consejo de Administración y por la Asamblea de Accionistas, órganos que tienen la facultad de ordenar su modificación. La Comisión Nacional de Seguros y Fianzas de México (CNSF), al llevar a cabo la revisión de los estados financieros anuales, también podrá ordenar las modificaciones o correcciones que a su juicio considere necesarias.

### 3. MARCO NORMATIVO CONTABLE

Los estados financieros no consolidados adjuntos de la Institución han sido preparados de conformidad con el marco normativo contable aplicable a las instituciones de seguros, emitido por la CNSF.

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

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

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

#### Reclasificación

Al cierre del ejercicio 2018 la Institución realizó la siguiente reclasificación en el capital contable para efectos de cumplir con las disposiciones emitidas por la CNSF durante 2018. La reclasificación consiste en reclasificar las remediciones por beneficios a los empleados previamente registradas en el superávit por revaluación a un renglón por separado en el capital contable.

	2018 antes de reclasificación	Reclasificación	2018 después de reclasificación
Superávit por valuación	\$ 2,580	\$ 102	\$ 2,682
Remediciones por beneficios definidos a los empleados		(102)	(102)
<b>Total</b>	<b>\$ 2,580</b>	<b>-</b>	<b>\$ 2,580</b>

#### a) Bases de preparación

Los estados financieros no consolidados adjuntos fueron preparados para cumplir con las disposiciones legales aplicables a la Institución, como una entidad jurídica independiente; por lo tanto, las inversiones en acciones de sus compañías subsidiarias se valoraron a través del método de participación. Por separado se presentan los estados financieros consolidados. En la nota 25 se presenta un resumen de la información financiera consolidada.

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

La tenencia accionaria de la Institución, en compañías sobre las que ejerce control al 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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 2018 y 2017, determinada a través del Índice Nacional de Precios al Consumidor que publica el Instituto Nacional de Estadística y Geografía (INEGI), fue de 4.83% y 6.77%, respectivamente. La inflación acumulada en los últimos 3 años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017 fue de 15.69% y 12.71%, respectivamente, nivel que, de acuerdo al marco normativo contable, corresponde a un entorno económico no inflacionario, que requiere que se continúe con la preparación de estados financieros sobre la base de costo histórico.

#### b) Inversiones en valores

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

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

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

#### Títulos de deuda

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

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

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

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

- *Con fines de negociación:* Los títulos de deuda cotizados se valúan a su valor razonable, tomando como base los precios de mercado o valor razonable dados a conocer por los proveedores de precios autorizados por la CNSF. Los resultados por valuación de este tipo de instrumentos, mensualmente son reconocidos en los resultados del periodo. Esta valuación no se capitaliza, ni se reparte como dividendos a los accionistas hasta que no se realiza en efectivo. En la fecha de enajenación, se reconocen en el estado de resultados del periodo, el resultado por compra-venta que resulta del diferencial entre el precio de venta y el valor en libros.
- *Disponibles para la venta:* Las inversiones en títulos de deuda cotizados se valúan a su valor razonable, tomando como base los precios de mercado o valor razonable dados a conocer por los proveedores de precios autorizados por la CNSF. Los resultados por valuación de este tipo de inversiones, mensualmente se reconocen en el capital contable (neto del impuesto sobre la renta y participación de los trabajadores en la utilidad, diferidos), en tanto dichos instrumentos financieros no se vendan, o se reclasifiquen de categoría. Al momento de su enajenación o reclasificación de categoría los efectos reconocidos anteriormente en el capital contable, se registran en los resultados del periodo.

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

#### Títulos de capital

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

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

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

Los dividendos de los títulos de capital con fines de negociación y disponibles para su venta se reconocen en los resultados del periodo, en el momento en que se genere el derecho a recibir el pago de los mismos.

#### Inversiones permanentes en subsidiarias y asociadas

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

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

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

#### **Inversiones en valores dados en préstamo**

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

Se registran como activos restringidos todos aquellos que no se puede disponer o hacer uso de ellos y por lo cual permanecen en el mismo rubro en que se originan. 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.

#### **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.

#### **c) Cartera de crédito**

En los préstamos o créditos 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 (préstamos automáticos) para cubrir las primas adeudadas por el asegurado, en los casos previstos contractualmente.

Al otorgarse o renovarse anualmente los préstamos, se incluye como parte del adeudo, el monto de los intereses cobrados por anticipado correspondientes, éstos 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 de instituciones de crédito o corredores públicos, autorizados por 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 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 haber sido recibidos, por los asegurados o beneficiarios, se registran en el rubro de acreedores diversos. Una vez transcurridos cuarenta y cinco días posteriores al registro en acreedores diversos y de no haberse cobrado dichos cheques son cancelados contablemente y se registra el ingreso correspondiente.

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.

El importe de los créditos incobrables que hayan sido castigados se registra y administra 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 incurrían.

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la depreciación del ejercicio asciende a \$136 y \$126. En los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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 incurrían.

#### 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 (software) desarrollados internamente, se reconocen los costos erogados en la etapa de desarrollo. Los costos erogados en la etapa de investigación se registran en el estado de resultados del 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 tres años para su reconocimiento. Los activos intangibles se revisan anualmente para indicios de deterioro de acuerdo a lo establecido en el Boletín C-15 "Deterioro del valor de los activos de larga duración".

#### j) Activos adjudicados

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

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

La Institución lleva a cabo avalúos de los inmuebles adjudicados mediante peritos autorizados por la CNSF. 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 correspondan) y el incremento o disminución neta de estas reservas, en el estado de resultados del periodo que corresponda. Para el caso de vida el diferencial que existe entre la tasa pactada y la tasa libre de riesgo se reconoce en cuentas de capital (superávit por valuación) al cierre de cada periodo.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

##### Seguros de vida a largo plazo

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

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

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

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

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

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

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

##### Por siniestros y vencimientos

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

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

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

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

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

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

##### Por siniestros ocurridos no reportados

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

##### Por dividendos sobre pólizas

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

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

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

**Fondos en administración**

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

**Primas en depósito**

Las primas en depósito son entradas de efectivo por concepto de pago de primas de seguros y de fianzas que se reciben anticipadamente o 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 deudor por prima.

**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**

Los pasivos de la Institución son valuados y reconocidos en el balance general, los cuales deben cumplir con las características de ser una obligación presente, la transferencia de activos o prestación de servicios sea ineludible, surja de un evento pasado y pueda ser estimada razonablemente.

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

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

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

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

**m) Fondos especiales**

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

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

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

- a) Todas las operaciones realizadas con reaseguradores del país y del extranjero, son registradas con base en las condiciones establecidas en los contratos y adendas 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.

- b) 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.
- c) 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.
- d) 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:

- a) Existe una obligación presente formal (legal o contractual) o informal (asumida), de efectuar pagos por beneficios a los empleados, en el futuro como consecuencia de sucesos ocurridos en el pasado;
- b) La obligación de la entidad surge cuando los derechos de los empleados 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**

- a) 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.
- b) 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**

- a) 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.
- b) 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.
- c) 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.
- d) Los costos de pensiones, primas de antigüedad e indemnización legal, se reconocen anualmente, con base en cálculos efectuados por actuarios independientes, mediante el método de crédito unitario proyectado utilizando hipótesis financieras en términos nominales.
- e) Las remediones (ganancias o pérdidas actuariales), cuando se determinan, forman parte del capital contable.

**Beneficios por terminación**

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

**p) Impuestos a la utilidad**

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

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

**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 la diferencias que existen entre los valores contables y fiscales (determinados con base a disposiciones fiscales vigentes), a las cuales se les aplica la tasa del impuesto sobre la renta (ISR), vigente a la fecha del balance general, o bien, aquella tasa promulgada y establecida en las disposiciones fiscales a esa fecha y que estará vigente al momento en que se estima que los activos y pasivos por impuestos diferidos se recuperarán o liquidarán, respectivamente.

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

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

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

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

**PTU causada en el año**

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

**PTU diferida**

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

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

**Estimación para PTU diferida activa no recuperable**

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

**r) Cuentas de orden**

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

**Operación fiduciaria**

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

**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:

- a) Las primas a cargo del cliente (primas emitidas).
- b) La porción de las primas emitidas que la aseguradora se obligó a ceder a sus reaseguradores (primas cedidas).

- c) La porción de las primas emitidas por otras aseguradoras, las cuales determinaron ceder a la Institución (primas tomadas).
- d) 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).
- e) 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.
- f) 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.
- g) 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)**

A la fecha de celebración de las transacciones en moneda extranjera y en UDI, se valúan conforme al tipo de cambio y valor de las UDI aplicables a esa fecha.

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

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

**w) Coaseguro**

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

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

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

#### x) Operaciones análogas y conexas

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

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

#### y) Uso de estimaciones

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

Los supuestos utilizados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, en la determinación de estimaciones y que pueden implicar incertidumbre y tener un riesgo significativo de ocasionar ajustes de importancia sobre la información financiera durante el ejercicio posterior, corresponden a los siguientes renglones:

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

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

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

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

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

##### c) Beneficios al retiro de los empleados

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

#### z) Información por segmentos

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

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

#### aa) Nuevos pronunciamientos contables

De acuerdo a la modificación 17/18 de la Circular Única de Seguros y Fianzas publicada en el Diario Oficial el 14 de diciembre de 2018, se establece lo siguiente:

Las Normas de Información Financiera B-17 "Determinación del valor razonable", C-3 "Cuentas por cobrar", C-9 "Provisiones, contingencias y compromisos", C-16 "Deterioro de instrumentos financieros por cobrar", C-19 "Instrumentos financieros por pagar", C-20 "Instrumentos financieros para cobrar principal e interés", D-1 "Ingresos por contratos con clientes", D-2 "Costos por contratos con clientes" y D-5 "Arrendamientos", emitidas por el 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 de la CUSF, entrarán en vigor el 1 de enero de 2020, para instituciones de seguros y fianzas.

Por tal motivo la Institución diferirá la aplicación de dichas normas hasta la fecha establecida por la autoridad. La institución se encuentra evaluando el impacto de las normas mencionadas.

#### Ingresos y costos por contratos con clientes

La NIF D-1 "Ingresos por contratos con clientes" ("NIF D-1") y la NIF D-2 "Costos por contratos con clientes" ("NIF D-2"), eliminan la aplicación supletoria de la IAS 18, *Ingresos de Actividades Ordinarias*, y sus interpretaciones relacionadas y aplica, con excepciones limitadas a todos los ingresos por contratos con clientes.

La NIF D-1 establece un modelo de cinco pasos para el reconocimiento de ingresos procedentes de contratos con clientes y requiere que se reconozcan por un monto que refleje la contraprestación que la entidad espera tener derecho a recibir a cambio de transferir bienes o servicios a sus clientes.

La NIF D-1 requiere que las entidades apliquen juicios, tomando en cuenta todos los hechos y circunstancias relevantes al aplicar cada paso del modelo a sus contratos con clientes.

La NIF D-2 "Costos por contratos con clientes" ("NIF D-2") establece la contabilidad de los costos incrementales de obtener un contrato y los costos directamente relacionados con el cumplimiento de un contrato. Además la norma requiere que se realicen amplias revelaciones.

#### Mejoras a las NIF 2018

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### Mejoras a las NIF 2017

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

##### NIF D-3, Beneficios a los empleados

a) Tasa de descuento de pasivos por beneficios a los empleados

La NIF D-3, en su párrafo 45.5.9 establece: "La tasa de interés utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (fondeadas o no fondeadas) debe determinarse utilizando como referencia la tasa de mercado de los bonos corporativos de alta calidad en términos absolutos en un mercado profundo y, en su defecto, debe tomar como referencia la tasa de mercado de los bonos emitidos por el gobierno".

La NIF D-3, en su párrafo 45.4.4 c) establece: "al comparar el PNBD o ANBD final del inciso

b) con la expectativa del PNBD o ANBD del inciso a) deben reconocerse las diferencias resultantes como remediciones del PNBD o ANBD en Otro Resultado Integral (ORI), considerando lo dispuesto en la sección 45.7".

GRUPO NACIONAL PROVINCIAL, S.A.B.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS NO CONSOLIDADOS  
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017  
(Cifras en millones de pesos)

El CINIF modificó la NIF D-3 para permitir que las remediciones mencionadas en el párrafo 45.4.4 puedan ser reconocidas, opcionalmente, ya sea en el ORI como está establecido o directamente en la utilidad o pérdida neta a la fecha de su determinación.

El CINIF consideró que este cambio proporciona un manejo más práctico de las remediciones.

Las disposiciones de estas mejoras entraron en vigor a partir del 1 de enero de 2017, permitiéndose su aplicación anticipada. (La CNSF no permitió su aplicación anticipada).

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

#### 4. INVERSIONES EN VALORES

##### a) Clasificación de las inversiones en valores

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

Inversiones	2018		
	Con fines de negociación	Disponibles para su venta	Total
Valores:			
Gubernamentales	\$ 2,490	\$ 86,768	\$ 89,258
Empresas privadas tasa conocida	136	15,950	16,086
Empresas privadas renta variable	870	102	972
Extranjeros	303	1,460	1,763
Inversiones en valores dados en préstamo	89	5,024	5,113
Valores restringidos	449	-	449
Subtotal	4,337	109,304	113,641
Deudor por reporto	-	3,460	3,460
<b>Total</b>	<b>\$ 4,337</b>	<b>\$ 112,764</b>	<b>\$ 117,101</b>

Inversiones	2017		
	Con fines de negociación	Disponibles para su venta	Total
Valores:			
Gubernamentales	\$ 2,001	\$ 89,217	\$ 91,218
Empresas privadas tasa conocida	150	15,001	15,151
Empresas privadas renta variable	844	50	894
Extranjeros	400	1,505	1,905
Inversiones en valores dados en préstamo	-	120	120
Valores restringidos	2	-	2
Subtotal	3,397	105,893	109,290
Deudor por reporto	-	5,133	5,133
<b>Total</b>	<b>\$ 3,397</b>	<b>\$ 111,026</b>	<b>\$ 114,423</b>

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

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

Vencimiento de los valores	Al 31 de diciembre de 2018			
	Costo	Intereses	Valuación	Total
<b>Con fines de negociación:</b>				
A plazo menor de un año	\$ 3,145	\$ 12	\$ 497	\$ 3,654
Plazo de uno a veinte años	703	2	(22)	683
<b>Disponibles para su venta:</b>				
A plazo menor de un año	11,417	677	101	12,195
Plazo de uno a cinco años	26,433	751	3,125	30,309
Plazo de cinco a diez años	31,557	366	(719)	31,204
Plazo de diez a veinte años	25,225	359	(986)	24,598
Plazo mayor a veinte años	14,811	829	(1,182)	14,458
<b>Total</b>	<b>\$ 113,291</b>	<b>\$ 2,996</b>	<b>\$ 814</b>	<b>\$ 117,101</b>

Vencimiento de los valores	Al 31 de diciembre de 2017			
	Costo	Intereses	Valuación	Total
<b>Con fines de negociación:</b>				
A plazo menor de un año	\$ 2,228	\$ 4	\$ 532	\$ 2,764
Plazo de uno a veinte años	623	2	8	633
<b>Disponibles para su venta:</b>				
A plazo menor de un año	15,440	27	8	15,475
Plazo de uno a cinco años	22,831	831	38	23,700
Plazo de cinco a diez años	19,604	297	171	20,072
Plazo de diez a veinte años	28,249	704	6,750	35,703
Plazo mayor a veinte años	15,309	647	120	16,076
<b>Total</b>	<b>\$ 104,284</b>	<b>\$ 2,512</b>	<b>\$ 7,627</b>	<b>\$ 114,423</b>

##### c) Administración integral de riesgos financieros

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

Para cumplir este objetivo, se han establecido medidas para la gestión del riesgo en la cartera de inversiones, los cuales han permitido mantener una gestión prudente del portafolio en términos de concentración y calidad crediticia, apegada al apetito de riesgo de la Institución. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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 2018 y 2017 el monto de las inversiones que representan más del 3% del total de las inversiones es de \$31,493 y \$39,202 respectivamente y se integra como sigue:

Valores	Emisión	Serie	Monto		% Porción de la cartera de inversiones	
			2018	2017	2018	2017
Gubernamental	UMS22F	2022F	\$ -	\$ 3,570	-	3.12%
Gubernamental	UMS31F	2031F	5,213	6,091	4.45%	5.32%
Gubernamental	UMS33F	2033F	7,945	8,722	6.78%	7.62%
Gubernamental	UMS34F	2034F	8,571	9,780	7.32%	8.55%
Gubernamental	MEXC15	231002	4,993	5,249	4.26%	4.59%
Deuda - privada	BBACMEX	180102	4,771	5,790	4.07%	5.06%
<b>Total</b>			<b>\$ 31,493</b>	<b>\$ 39,202</b>	<b>26.88%</b>	<b>34.26%</b>

#### 5. INMUEBLES

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el rubro de inmuebles se integra como sigue:

Concepto	2018	2017
Terrenos	\$ 554	\$ 569
Edificios	737	798
Instalaciones especiales	144	156
Depreciación acumulada	(168)	(183)
<b>Total de inmuebles, neto</b>	<b>\$ 1,267</b>	<b>\$ 1,340</b>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la depreciación del ejercicio asciende a \$15 y \$16, respectivamente.

Durante 2018 la Institución realizó la venta de dos inmuebles, generando una utilidad en la venta de estos por \$62.

## 6. DEUDOR POR PRIMA

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo del deudor por prima incluye partidas con antigüedad superior a 45 días por \$451 y \$525, respectivamente, los cuales corresponden principalmente a pólizas de venta masiva, con pago mediante descuento por nómina y negocios especiales. Dicho saldo fue considerado por la Institución como no afecto para la cobertura de reservas técnicas.

## 7. OTROS DEUDORES

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, este rubro se integra como se muestra a continuación:

Concepto	2018	2017
Siniestros pagados por recuperar en convenio con otras aseguradoras	\$ 191	\$ 169
Pago de comisiones sobre primas	3	6
Cobranza realizada con tarjetas de crédito por recibir	122	332
Impuesto al valor agregado pendiente de acreditar	34	56
Deudores por servicios análogos y conexos	436	341
Otros	471	387
<b>Total otros deudores</b>	<b>\$ 1,257</b>	<b>\$ 1,291</b>

Las estimaciones para cobro dudoso al 31 de diciembre de 2018 y 2017, ascienden a \$157 y \$198, respectivamente, y se presentan en la cuenta de estimación para castigos en el rubro de Deudores. En el ejercicio 2018 y 2017 se presentaron quebrantos por \$63 y \$3.

## 8. REASEGURADORES

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

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

### Importes recuperables de reaseguro

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

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los saldos de importes recuperables de reaseguro se integran como sigue:

Concepto	2018				
	Autos	Daños	Vida individual	Vida grupo	Total
Por siniestros pendientes:					
Reaseguro proporcional	\$ 3	\$ 1,557	\$ 110	\$ 71	\$ 1,741
Reaseguro no proporcional	5	569	212	-	786
Por siniestros ocurridos no reportados	-	(216)	23	112	(81)
Riesgos en curso	6	585	389	168	1,148
<b>Total</b>	<b>\$ 14</b>	<b>\$ 2,495</b>	<b>\$ 734</b>	<b>\$ 351</b>	<b>\$ 3,594</b>

Concepto	2017				
	Autos	Daños	Vida individual	Vida grupo	Total
Por siniestros pendientes:					
Reaseguro proporcional (ver nota 30j)	\$ 1	8,510	\$ 22	\$ 140	\$ 8,673
Reaseguro no proporcional	4	996	209	-	1,209
Por siniestros ocurridos no reportados	-	(161)	13	101	(47)
Riesgos en curso	8	490	335	152	985
<b>Total</b>	<b>\$ 13</b>	<b>\$ 9,835</b>	<b>\$ 579</b>	<b>\$ 393</b>	<b>\$ 10,820</b>

### Estimación para cuentas de cobro dudoso

Durante 2018, la Institución no realizó quebrantos de importes recuperables de reaseguro menores a \$1. El saldo de la estimación para castigos de importes recuperables reaseguro al cierre de 2018 y 2017, es de \$57 y \$15, respectivamente. Durante 2017, se realizaron quebrantos de importes recuperables de reaseguro por \$3.

## 9. PARTES RELACIONADAS

### a) Contratos celebrados

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

- *Servicios Industriales Peñoles*: Adquiere de la Institución pólizas de seguros principalmente del ramo de daños.
- *El Palacio de Hierro*: Presta a la Institución servicios de venta de seguros y adquiere de la Institución pólizas de seguros de los ramos de daños y gastos médicos.
- *Administración de Riesgos BAL*: Presta a la Institución servicios de personal, capacitación y asesoría, incluyendo los de administración de riesgos.
- *Médica Móvil*: Presta a la Institución servicios médicos de diversas categorías, que incluyen traslados programados o de emergencia y consultas médicas a domicilio, principalmente proporcionados a los asegurados de la Institución.
- *Servicios Corporativos BAL*: Presta a la Institución servicios de asesoría profesional.
- *GNP Administración de Venta Masiva*: Presta a la Institución servicios de administración y manejo de personal, principalmente para servicios de asesoría y promoción de productos en mercados masivos.
- *Servicios Administrativos en Reclamaciones*: Presta a la Institución servicios de administración y manejo de personal, principalmente para el ajuste y dictaminación de siniestros.
- *Servicios Especializados en Venta de Seguros*: Presta a la Institución servicios de administración y manejo de personal, principalmente para la venta de seguros por agentes.

### b) Operaciones

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se tuvieron las siguientes operaciones con partes relacionadas:

Parte relacionada	Ingresos		Egresos	
	2018	2017	2018	2017
Servicios Industriales Peñoles y filiales	\$ 529	\$ 559	\$ 15	\$ 12
El Palacio de Hierro y filiales	97	80	98	136
Administración de Riesgos BAL	12	9	54	50
Médica Móvil	5	5	94	94
Servicios Corporativos BAL	4	6	599	551
GNP Administración de Venta Masiva	1	1	229	202
Servicios Administrativos en Reclamaciones	-	-	396	404
Servicios Especializados en Venta de Seguros	-	-	69	65
Otras	150	145	154	136
<b>Total</b>	<b>\$ 799</b>	<b>\$ 805</b>	<b>\$ 1,708</b>	<b>\$ 1,650</b>

### c) Saldos por cobrar y por pagar

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Institución presenta saldos por cobrar por \$529 y \$361, respectivamente, con Valmex Soluciones Financieras, por concepto de descuentos y redescuentos. Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Institución presenta otros saldos por pagar con partes relacionadas por \$3 y \$41, respectivamente.

GRUPO NACIONAL PROVINCIAL, S.A.B.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS NO CONSOLIDADOS  
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017  
(Cifras en millones de pesos)

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

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

Compañía	2018	2017
<b>Subsidiarias:</b>		
Médica Móvil	99.9%	99.9%
Crédito Afianzador	99.7%	99.7%
GNP Administración de Venta Masiva	99.9%	99.9%
Valmex Soluciones Financieras	99.9%	99.9%
Servicios Especializados en Venta de Seguros	99.0%	99.0%
Corporación GNP	99.9%	99.9%
Servicios Administrativos en Reclamaciones (a)	43.1%	43.1%
<b>Asociadas:</b>		
Administración de Riesgos Bal	35.0%	35.0%

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

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

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las inversiones que mantiene la Institución en subsidiarias y asociadas se muestra a continuación:

Compañía	2018		
	Inversión inicial	Valor contable	Participación en el resultado del ejercicio
<b>Subsidiarias:</b>			
Médica Móvil	\$ 312	\$ 301	\$ 10
Crédito Afianzador	22	147	3
GNP Administración de Venta Masiva	5	43	4
Valmex Soluciones Financieras	53	266	27
Servicios Especializados en Venta de Seguros	-	20	-
Corporación GNP	327	298	12
<b>Subtotal</b>	<b>719</b>	<b>1,075</b>	<b>56</b>
<b>Asociadas:</b>			
Administración de Riesgos Bal	\$ 4	\$ 8	\$ 1
Inmobiliaria AMIS	1	2	-
Cesvi México	6	27	(1)
Servicios Administrativos en Reclamaciones	2	31	5
Subtotal	13	68	5
<b>Total</b>	<b>\$ 732</b>	<b>\$ 1,143</b>	<b>\$ 61</b>

**2017**

Compañía	Inversión inicial	Valor contable	Participación en el resultado del ejercicio
<b>Subsidiarias:</b>			
Médica Móvil	\$ 312	\$ 291	\$ (2)
Crédito Afianzador	22	144	8
GNP Administración de Venta Masiva	5	39	4
Valmex Soluciones Financieras	53	236	14
Servicios Especializados en Venta de Seguros	-	20	3
Corporación GNP	324	299	(26)
<b>Subtotal</b>	<b>716</b>	<b>1,029</b>	<b>1</b>
<b>Asociadas:</b>			
Administración de Riesgos Bal	4	6	-
Inmobiliaria AMIS	-	2	-
Cesvi México	6	28	5
Servicios Administrativos en Reclamaciones	2	27	4
Subtotal	12	63	9
<b>Total</b>	<b>\$ 728</b>	<b>\$ 1,092</b>	<b>\$ 10</b>

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

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Institución administra fondos de pensiones o jubilaciones de las siguientes partes relacionadas:

Compañía	2018	2017
Servicios Industriales Peñoles y filiales	\$ 3,720	\$ 3,546
El Palacio de Hierro y filiales	-	1
Otros	3	3
<b>Total</b>	<b>\$ 3,723</b>	<b>\$ 3,550</b>

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

La estructura organizacional de la Institución al 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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 \$117 y \$96, 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.

Al 31 de diciembre de 2018, la Institución se encuentra en proceso de preparación de sus estudios de precios de transferencia.

**g) Otras inversiones**

Las inversiones en acciones corresponden a la tenencia accionaria en GNP International Ltd. ("GNP Internacional"), 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 participa en 1.5385% en el Sindicato 4444 ("el Sindicato") para los años de suscripción 2017 y 2018.

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

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

El capital aportado a GNP Internacional se destinó principalmente para cubrir los Fondos en Lloyds. Cada "Corporate Member", como GNP Internacional, 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", se determina por Lloyds y dependen de factores tales como la naturaleza de contratos a suscribir por el Sindicato y los riesgos asumidos por éste.

GRUPO NACIONAL PROVINCIAL, S.A.B.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS NO CONSOLIDADOS  
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017  
(Cifras en millones de pesos)

Los resultados técnicos y operativos de GNP Internacional se reconocen en la inversión vía método de participación. Durante 2018 y 2017, se realizaron aportaciones al capital de GNP Internacional por \$4 y \$138.

La inversión en acciones al 31 de diciembre de 2018 y 2017, ascienden a \$300 y 290, respectivamente, se integra de la siguiente manera:

	2018	2017
Inversión en acciones	\$ 327	\$ 323
Participación en el resultado de la subsidiaria	(29)	(55)
Efectos de conversión de moneda extranjera de la inversión en acciones	2	22
<b>Total de la inversión en acciones</b>	<b>\$ 300</b>	<b>\$ 290</b>

## 10. OTROS ACTIVOS (DIVERSOS)

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el renglón de diversos dentro del rubro de Otros activos se integra como sigue:

	2018	2017
Inventario de salvamentos por realizar	\$ 267	\$ 305
Pagos anticipados	132	95
Impuestos pagados por anticipado (nota 17b)	989	800
<b>Total</b>	<b>\$ 1,388</b>	<b>\$ 1,200</b>

## 11. ACTIVOS INTANGIBLES

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los saldos y movimientos correspondientes a desarrollos de sistemas se integran como se muestra a continuación:

Concepto	Desarrollos de sistemas en Operación	Desarrollos de sistemas en Proceso	Total
<b>Costo:</b>			
Saldo al 31 de diciembre de 2017	\$ 3,339	\$ 39	\$ 3,378
Adiciones	-	100	100
Bajas/traspasos	6	(6)	-
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>\$ 3,345</b>	<b>\$ 133</b>	<b>\$ 3,478</b>
<b>Amortización acumulada:</b>			
Saldos al 31 de diciembre de 2017	\$ (2,520)	\$ -	\$ (2,520)
Amortización del ejercicio	(216)	-	(216)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>\$ (2,736)</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ (2,736)</b>
<b>Valor en libros neto:</b>			
Saldos al 31 de diciembre de 2017	\$ 819	\$ 39	\$ 859
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>\$ 609</b>	<b>\$ 133</b>	<b>\$ 742</b>

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

En 2017 se realizaron ajustes en la vida útil estimada de software desarrollado internamente para reducirlo a 5 años (anteriormente se había estimado una vida útil de 10 años) por la existencia de planes de reemplazo de sistemas, lo que representó un incremento en la amortización por \$59. Adicionalmente se amortizaron totalmente desarrollos cuya operación se suspendió y otros cuya utilización ha sido substancialmente inferior a lo planeado, impidiendo generar los beneficios económicos originalmente planeados, lo anterior tuvo un impacto de \$385 en la amortización del año.

## 12. RESERVAS TÉCNICAS

A continuación se presentan los componentes de las reservas técnicas:

Rubro	2018			Total
	Mejor estimador	Ajuste por TLR <sup>(a)</sup>	Margen por riesgo	
Reserva de riesgos en curso:				
Vida	\$ 90,329	\$ (5,664)	\$ 4,101	\$ 88,766
Accidentes y enfermedades	7,568	-	49	7,617
Daños	11,055	-	91	11,146
<b>Total</b>	<b>108,952</b>	<b>(5,664)</b>	<b>4,241</b>	<b>107,529</b>
Reserva de obligaciones pendientes de cumplir:				
Por pólizas vencidas y siniestro ocurridos pendientes de pago	9,134	-	-	9,134
Siniestros ocurridos y no reportados	1,389	-	79	1,468
Pr fondos en administración	1,604	-	-	1,604
<b>Total</b>	<b>12,127</b>	<b>-</b>	<b>79</b>	<b>12,206</b>
Reserva de riesgos catastróficos	637	-	-	637
<b>Total reservas técnicas</b>	<b>\$ 121,716</b>	<b>\$ (5,664)</b>	<b>\$ 4,320</b>	<b>120,372</b>
Primas en depósito				883
<b>Total de reserva técnicas y primas en depósito</b>				<b>\$ 121,255</b>

Rubro	2017			Total
	Mejor estimador	Ajuste por TLR <sup>(a)</sup>	Margen por riesgo	
Reserva de riesgos en curso:				
Vida	\$ 83,239	\$ 147	\$ 4,278	\$ 87,664
Accidentes y enfermedades	6,759	-	42	6,801
Daños	10,626	-	51	10,677
<b>Total</b>	<b>100,624</b>	<b>147</b>	<b>4,371</b>	<b>105,142</b>
Reserva de obligaciones pendientes de cumplir:				
Por pólizas vencidas y siniestro ocurridos pendientes de pago	15,229	-	-	15,229
Siniestros ocurridos y no reportados	1,698	-	64	1,761
Por fondos en administración	1,545	-	-	1,545
<b>Total</b>	<b>18,472</b>	<b>-</b>	<b>64</b>	<b>18,535</b>
Reserva de contingencia	4	-	-	4
Reserva de riesgos catastróficos	607	-	-	607
<b>Total reservas técnicas</b>	<b>\$ 119,707</b>	<b>\$ 147</b>	<b>\$ 4,434</b>	<b>124,288</b>
Primas en depósito				552
<b>Total de reserva técnicas y primas en depósito</b>				<b>124,840</b>

<sup>(a)</sup> Tasa libre de riesgo

Derivado de la adopción de la Nueva LISF en 2016, mediante la Circular Modificatoria 1/16 a la CUSF, se estableció la opción de reconocer en los resultados el efecto neto de los montos a liberar de reservas que fueran determinados por las Instituciones de Seguros. El plazo permitido de acuerdo a la Circular Modificatoria para reconocer las liberaciones en los resultados, fue de veinticuatro meses. El importe a liberar de reservas técnicas determinado por la Institución fue de \$737 y derivado de lo anterior se liberaron \$368 y \$369, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2017, respectivamente. Considerando esta situación, el incremento neto de la reserva de riesgos en curso correspondiente al ejercicio de 2018 no es comparable con el de 2017, ya que este incluye los \$369 correspondientes a la liberación efectuada durante dicho año derivado de la adopción de la Nueva LISF en 2016.

GRUPO NACIONAL PROVINCIAL, S.A.B.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS NO CONSOLIDADOS  
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017  
(Cifras en millones de pesos)

### 13. ACREEDORES

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, este rubro se integra como se muestra a continuación:

	2018	2017
Comisiones por devengar	\$ 1,255	\$ 1,141
Compensaciones adicionales a agentes	1,129	1,013
Agentes cuenta corriente	282	278
<b>Total agentes y ajustadores</b>	<b>2,666</b>	<b>2,432</b>
Fondos para la administración de pérdidas	159	166
Acreeedores por intermediación de otros servicios	1,654	1,336
Cheques expedidos no cobrados	50	37
Sobregiros bancarios	360	390
Provisiones para obligaciones diversas	981	840
Cuentas por pagar a proveedores	159	162
Otros	709	253
Total diversos	3,913	3,018
<b>Total acreedores</b>	<b>\$ 6,738</b>	<b>\$ 5,616</b>

### 14. OTRAS OBLIGACIONES

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, este rubro se integra como se muestra a continuación:

	2018	2017
Impuesto al valor agregado no exigible (pendiente de cobro)	\$ 2,160	\$ 1,844
Provisión para otras obligaciones laborales de largo plazo	109	139
Provisión para gratificaciones a empleados	353	358
Impuesto al valor agregado pendiente de pago	141	158
Impuestos retenidos a terceros (ISR e IVA)	137	235
Aportaciones de seguridad social y otros cargos a la nómina	27	25
<b>Total otras obligaciones</b>	<b>\$ 2,927</b>	<b>\$ 2,759</b>

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

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las reservas para obligaciones laborales en el balance general, se integran como sigue:

Concepto	2018	2017
Plan de contribución definida	\$ 273	\$ 281
Plan beneficio definido	684	701
Subtotal	957	982
Provisión para otras obligaciones	117	139
<b>Total</b>	<b>\$ 1,074</b>	<b>\$ 1,121</b>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el costo neto del periodo, las obligaciones por beneficios definidos y los activos del plan se integran como sigue:

#### a) Costo neto del periodo

	2018			Total
	Plan de pensiones	Prima de antigüedad	Indemnización legal	
Integración del costo neto del periodo:				
Costo del servicio actual	\$ 27	\$ 5	\$ 12	\$ 44
Costo de los servicios pasados por reducción personal	(85)	-	-	(85)
Costo /(ingreso) por liquidación anticipada obligaciones	-	-	203	203
Costo por intereses de la obligación por beneficios definidos	62	5	6	73
Ingresos por intereses de los activos del plan	(59)	(4)	-	(63)
Costo neto del periodo	(55)	6	221	172
(Ganancias) / pérdidas en la obligación por beneficios definidos	1	-	(5)	(4)
Pérdidas de los activos del plan	7	-	-	7
Remediones de (P)/ANBD* a reconocer en el capital	8	-	(5)	3
<b>Costo de ingreso de beneficios definidos</b>	<b>\$ (47)</b>	<b>\$ 6</b>	<b>\$ 216</b>	<b>\$ 175</b>

	2017			Total
	Plan de pensiones	Prima de antigüedad	Indemnización legal	
Integración del costo neto del periodo:				
Costo del servicio actual	\$ 27	\$ 5	\$ 12	\$ 43
Costo /(ingreso) por liquidación anticipada obligaciones	-	-	63	63
Costo por intereses de la obligación por beneficios definidos	61	4	6	72
Ingresos por intereses de los activos del plan	(53)	(3)	-	(56)
Costo neto del periodo	35	5	81	122
(Ganancias) / pérdidas en la obligación por beneficios definidos	-	-	(4)	(4)
(Ganancias) / pérdidas de los activos del plan	6	1	-	7
Remediones de (P)/ANBD* a reconocer en el capital	6	1	(4)	3
<b>Costo de ingreso de beneficios definidos</b>	<b>\$ 41</b>	<b>\$ 6</b>	<b>\$ 77</b>	<b>\$ 124</b>

\* Pasivo / Activo Neto por Beneficios Definidos

#### b) Cambios en las obligaciones por beneficios definidos

	2018			Total
	Plan de pensiones	Prima de antigüedad	Indemnización legal	
Obligaciones por beneficios definidos	\$ 670	\$ 51	\$ 80	\$ 801
Activos del plan	657	27	-	684
<b>Pasivo neto proyectado</b>	<b>\$ 13</b>	<b>\$ 24</b>	<b>\$ 80</b>	<b>\$ 117</b>

	2017			Total
	Plan de pensiones	Prima de antigüedad	Indemnización legal	
Obligaciones por beneficios definidos:	\$ 724	\$ 55	\$ 81	\$ 860
Activos del plan	679	42	-	721
<b>Pasivo neto proyectado</b>	<b>\$ 44</b>	<b>\$ 13</b>	<b>\$ 81</b>	<b>\$ 139</b>

#### c) Activos del plan

	2018			Total
	Plan de pensiones	Prima de antigüedad		
Activos del plan:				
Al 1 de enero de 2018	\$ 679	\$ 42		\$ 721
Reversión de activos	(23)	-		(23)
Beneficios pagados	(61)	(18)		(79)
Rendimiento esperado de los activos del plan	59	4		63
Ganancias/pérdidas actuariales	3	(1)		2
<b>Al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>\$ 657</b>	<b>\$ 27</b>		<b>\$ 684</b>

GRUPO NACIONAL PROVINCIAL, S.A.B.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS NO CONSOLIDADOS  
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017  
(Cifras en millones de pesos)

	2017		
	Plan de pensiones	Prima de antigüedad	Total
<b>Activos del plan:</b>			
Al 1 de enero de 2017	\$ 628	\$ 39	\$ 667
Aportaciones al fondo	54	7	62
Beneficios pagados	(42)	(8)	(50)
Rendimiento esperado de los activos del plan	53	3	56
Ganancias/pérdidas actuariales	(13)	(1)	(14)
<b>Al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>\$ 679</b>	<b>\$ 42</b>	<b>\$ 721</b>

**d) El pasivo neto proyectado actual**

	2018			
	Plan de pensiones	Prima de antigüedad	Indemnización legal	Total
Valor presente de la OBD al 31 de diciembre de 2017	\$ 724	\$ 55	\$ 81	\$ 860
Costo del servicio actual	27	5	12	44
Costo financiero	62	5	6	73
Beneficios pagados	(61)	(18)	(219)	(298)
Efecto de liquidación anticipada	(85)	-	203	118
Ganancia/pérdida actuarial sobre la obligación	4	4	(4)	4
<b>Valor presente de la OBD al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>\$ 671</b>	<b>\$ 51</b>	<b>\$ 79</b>	<b>\$ 801</b>

	2017			
	Plan de pensiones	Prima de antigüedad	Indemnización legal	Total
Valor presente de la OBD al 31 de diciembre de 2016	\$ 744	\$ 53	\$ 81	\$ 877
Costo del servicio actual	27	5	12	43
Costo financiero	61	4	6	72
Beneficios pagados	(116)	(8)	(74)	(198)
Efecto de liquidación anticipada	-	-	63	63
Ganancia/pérdida actuarial sobre la obligación	8	1	(6)	3
<b>Valor presente de la OBD al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>\$ 724</b>	<b>\$ 55</b>	<b>\$ 81</b>	<b>\$ 860</b>

**e) Tasas utilizadas en el estudio actuarial:**

Tasa utilizada	2018	2017
Tasa de descuento	9.75%	9.00%
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	5.50%	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.

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.

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 compañía
0 - 4.99	50%
5.00 - 9.99	75%
10.00 en adelante	100%

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

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

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

Años de servicio	% de Contribuciones de la compañía
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 de los planes**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las inversiones de los planes se integran como sigue:

Concepto	2018	2017
Valores gubernamentales	\$ 646	\$ 670
Valores de empresas privadas	7	14
Préstamos hipotecarios	16	17
Total de inversiones del plan de beneficio definido	669	701
Otras inversiones del plan de contribución definida	275	281
<b>Total</b>	<b>\$ 944</b>	<b>\$ 982</b>

GRUPO NACIONAL PROVINCIAL, S.A.B.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS NO CONSOLIDADOS  
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017  
(Cifras en millones de pesos)

**j) Aportaciones esperadas**

Las aportaciones esperadas determinadas en el estudio actuarial para el ejercicio de 2019, se muestran a continuación:

	2019			Total
	Plan de pensiones	Prima de antigüedad	Indemnización legal	
Pagos estimados a la reserva	\$ 91	\$ 6	\$ 21	\$ 118
<b>Total</b>	<b>\$ 91</b>	<b>\$ 6</b>	<b>\$ 21</b>	<b>\$ 118</b>

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

**Beneficios directos a corto plazo:**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Institución ha reconocido las siguientes provisiones para beneficios directos a corto plazo:

	2018	2017
Prima de vacaciones	\$ 12	\$ 14
Gratificaciones al personal	341	358
PTU por pagar	458	406
<b>Total</b>	<b>\$ 811</b>	<b>\$ 778</b>

**PTU causada**

La PTU por los ejercicios de 2018 y 2017, se integra como sigue:

	2018	2017
PTU del ejercicio	\$ 457	\$ 403
PTU ejercicios anteriores	1	3
PTU por pagar	458	406
Otros ajustes a PTU	5	(25)
<b>Total</b>	<b>\$ 463</b>	<b>\$ 381</b>

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

**PTU diferida**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, este rubro se integra como sigue:

	2018	2017
<b>Activos por impuestos diferidos:</b>		
Provisiones	\$ 212	\$ 189
Ingresos diferidos	346	299
	558	488
<b>Pasivos por impuestos diferidos:</b>		
Pagos anticipados	11	6
Propiedades, planta y equipo	482	1,160
Reserva de riesgos en curso	555	(25)
<b>Pasivo por PTU diferida, neto</b>	<b>\$ 490</b>	<b>\$ 653</b>

**16. POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Institución utilizó el tipo de cambio por cada dólar de \$19.6512 y \$19.6629 pesos, respectivamente, para la valuación de sus activos y pasivos resultando una posición larga ya que el activo cubre el pasivo contraído. A continuación se muestra la posición en moneda extranjera:

Rubro	Dólares (millones)	
	2018	2017
<b>Activos:</b>		
Inversiones	\$ 3,496	\$ 3,694
Disponibilidades	11	11
Deudores	115	112
Importes recuperables de reaseguro	138	464
<b>Total</b>	<b>3,760</b>	<b>4,281</b>
<b>Pasivos:</b>		
Reservas técnicas	\$ 3,352	\$ 3,787
Reaseguradores	23	26
Otros	106	128
<b>Total</b>	<b>3,481</b>	<b>3,941</b>
<b>Capital:</b>		
Superávit por valuación de pasivos	223	(22)
Superávit por valuación de activos	(22)	293
Impuestos diferidos	(74)	(100)
<b>Total</b>	<b>127</b>	<b>171</b>
<b>Posición larga</b>	<b>\$ 152</b>	<b>\$ 169</b>

Al 31 de enero de 2019, el tipo de cambio es de 19.0388 pesos, por cada dólar.

**17. IMPUESTOS A LA UTILIDAD**

**a) Impuesto sobre la renta**

Para el ejercicio de 2018 y 2017, la tasa corporativa del Impuesto sobre la renta (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 2018 y 2017, se determinó un resultado fiscal por \$4,304 y \$3,945 y un ISR causado en el ejercicio por \$1,291 y \$1,184, respectivamente.

**b) Impuesto a la utilidad por pagar**

A continuación se muestra el impuesto a la utilidad por pagar al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

	2018	2017
ISR causado	\$ 1,291	\$ 1,184
Pagos provisionales e ISR retenido por instituciones financieras (nota 10)	(989)	(800)
<b>ISR por pagar</b>	<b>\$ 303</b>	<b>\$ 384</b>

**c) Impuesto a la utilidad diferido**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el impuesto causado y diferido en el estado de resultados se integra como sigue:

	2018	2017
ISR causado	\$ 1,291	\$ 1,184
Ajuste de ISR de años anteriores	(108)	(53)
ISR diferido	98	(176)
<b>Total</b>	<b>\$ 1,281</b>	<b>\$ 955</b>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los saldos de impuestos diferidos que se presentan en el rubro de créditos diferidos en el balance general se integran por los siguientes conceptos:

Rubros	2018	2017
<b>Activos por impuestos diferidos:</b>		
Primas en depósito	\$ 80	\$ 51
Comisiones y bonos por devengar	798	820
Reserva para dividendos sobre pólizas y dividendos por pagar	129	104
Provisiones y otros	636	567
Productos cobrados por anticipado	31	19
Provisión PTU	139	122
<b>Total activos</b>	<b>1,813</b>	<b>1,682</b>
<b>Pasivos por impuestos diferidos:</b>		
Activos intangibles y otros conceptos por amortizar	233	260
Inventario de salvamentos	80	92
Terrenos y construcciones	297	330
Pagos anticipados y otros	32	18
Reserva de riesgos en curso	1,501	(66)
Inversiones	857	2,594
<b>Total pasivos</b>	<b>3,000</b>	<b>3,227</b>
<b>Impuesto diferido pasivo</b>	<b>\$ (1,187)</b>	<b>\$ (1,545)</b>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los cambios en el ISR diferido registrado en los resultados del ejercicio y en el capital contable, se integran como se muestra a continuación:

	2018	2017
Cambios de ISR registrados en:		
Resultados	\$ 98	\$ (176)
Capital contable (superávit por valuación)	(456)	(64)
<b>Total</b>	<b>\$ (358)</b>	<b>\$ (240)</b>

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

	2018	2017
Utilidad antes de impuesto a la utilidad	\$ 4,515	\$ 3,624
Diferencias permanentes:		
Ajuste anual por inflación	(363)	(479)
Gastos no deducibles	337	347
Inversiones	(111)	(214)
Participación en los resultados de subsidiarias	(61)	(9)
Otras partidas permanentes	(48)	(86)
Utilidad antes de impuesto a la utilidad más partidas permanentes y otras	4,269	3,182
Tasa estatutaria del ISR	30%	30%
Total de los impuesto a la utilidad	\$ 1,281	\$ 955
<b>Tasa efectiva del ISR</b>	<b>28%</b>	<b>26%</b>

## 18. CRÉDITOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, este rubro se integra como se muestra a continuación:

	2018	2017
Impuesto sobre la renta diferido	\$ 1,187	\$ 1,545
Recargos sobre primas por cobrar	747	654
Participación de los trabajadores en las utilidades diferida	491	653
Productos cobrados por anticipado	101	62
<b>Total créditos diferidos</b>	<b>\$ 2,526</b>	<b>\$ 2,914</b>

## 19. CAPITAL CONTABLE

### a) Capital social

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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 2018 y 2017, 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 11 de abril de 2018, se decretó un dividendo en efectivo a favor de los accionistas de \$5.95 por acción a las 224,120,981 acciones emitidas y en circulación, por el monto total de \$1,334.

De conformidad con las facultades delegadas por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas, al Consejo de Administración, mediante sesión celebrada el 25 de abril de 2017, se decretó un dividendo en efectivo a favor de los accionistas de \$6.14 por acción a las 224,120,981 acciones emitidas y en circulación, por el monto total de \$1,376.

El ISR causado por estos dividendos, fue a cargo de la Institución.

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

De acuerdo con las disposiciones de la LISR, 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 2018 y 2017, el saldo en la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta (CUFIN) asciende a \$3,956 y \$2,597, 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 2018 y 2017, la CUCA asciende a \$858 y \$819, respectivamente.

### d) Superávit por valuación

A continuación se muestra la integración:

	Valuación	ISR diferido	PTU diferida	Neto
Superávit por pasivos	\$ (143)	\$ 39	\$ 14	\$ (90)
Superávit por inversiones	5,562	(1,502)	(556)	3,504
Superávit por inmuebles	173	(4)	(17)	151
Obligaciones laborales	(102)	28	10	(64)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>\$ 5,490</b>	<b>\$ (1,440)</b>	<b>\$ (549)</b>	<b>\$ 3,501</b>

### Movimientos del año

Superávit por pasivos	\$ 5,805	\$ 1,490	\$ 552	\$ 3,657
Superávit por inversiones	(7,371)	1,014	375	(4,644)
Superávit por inmuebles	52	(10)	40	65
Obligaciones laborales	1	(56)	(20)	1
<b>Total movimientos</b>	<b>(1,513)</b>	<b>2,438</b>	<b>946</b>	<b>(921)</b>

Superávit por pasivos	\$ 5,662	\$ 1,529	\$ 56	\$ 3,567
Superávit por inversiones	(1,808)	(488)	(181)	(1,139)
Superávit por inmuebles	225	(14)	23	217
Obligaciones laborales	(102)	(28)	(10)	(64)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>\$ 3,977</b>	<b>\$ 999</b>	<b>\$ 397</b>	<b>\$ 2,580</b>

GRUPO NACIONAL PROVINCIAL, S.A.B.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS NO CONSOLIDADOS  
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017  
(Cifras en millones de pesos)

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

Durante 2018 y 2017, se aplicaron directamente a resultados de ejercicios anteriores \$14 y \$1 por el ajuste a la valuación de Inversiones en empresas subsidiarias, respectivamente. Adicionalmente la Institución reconoció en el ejercicio \$77 en el efecto por el ajuste en la curva de los títulos Goldman Sachs.

	2018	2017
Utilidad neta según el estado de resultados	\$ 3,233	\$ 2,669
Promedio ponderado de acciones	224,120,981	224,120,981
<b>Utilidad por acción (monto en pesos)</b>	<b>\$ 14.43</b>	<b>\$ 11.91</b>

## 20. OTROS COSTOS DE ADQUISICIÓN

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el renglón de "otros" dentro del rubro de "costo neto de adquisición" en el estado de resultados, se integra como sigue:

	2018	2017
Servicios prestados por la venta de seguros	\$ 1,957	\$ 2,054
Remuneraciones y prestaciones al personal	324	373
Publicidad y propaganda	639	470
Honorarios	391	346
Arrendamiento	187	165
Convenciones y seminarios	218	195
Otros	635	503
Participación de utilidades en contratos de reaseguro	348	246
<b>Total</b>	<b>\$ 4,699</b>	<b>\$ 4,352</b>

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

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la siniestralidad, reclamaciones y otras obligaciones contractuales, así como las recuperaciones de contratos de reaseguro proporcional y no proporcional se integran como sigue:

	2018	2017
<b>Seguro directo:</b>		
Siniestros	\$ 26,288	\$ 26,739
Siniestros por beneficios adicionales	544	581
Rescates	5,476	5,401
Incremento a la reserva para dividendos	255	138
Ajuste a la reserva para obligaciones pendientes de cumplir por siniestros ocurridos y no reportados	(259)	16
Gastos de ajuste	1,397	1,364
Vencimientos	4,875	4,828
Recuperación de siniestros de terceros	(2,251)	(2,015)
Salvamentos	(760)	(709)
	35,565	36,343
<b>Reaseguro cedido:</b>		
Siniestros recuperados de contratos proporcionales	600	(2,503)
<b>Reaseguro tomado:</b>		
Siniestros del reaseguro tomado	35	55
<b>Total siniestralidad y otras obligaciones contractuales (neta)</b>	<b>36,200</b>	<b>33,895</b>
<b>Reaseguro no proporcional:</b>		
Siniestralidad recuperada de contratos no proporcionales	(1,288)	(912)
	<b>\$ 34,912</b>	<b>\$ 32,983</b>

## 22. UTILIDAD POR ACCIÓN

La utilidad neta por acción resulta de la división de la utilidad neta del ejercicio, entre el promedio ponderado de las acciones en circulación de la Institución durante el ejercicio. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la utilidad por acción se integra como sigue:

## 23. FONDOS EN ADMINISTRACIÓN

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el rubro de fondos en administración en las cuentas de orden se integra como se muestra a continuación:

	2018	2017
Servicios Industriales Peñoles y filiales	\$ 3,722	\$ 3,546
Grupo Nacional Provincial	670	701
Instituto Mexicano del Petróleo	279	356
El Palacio de Hierro y filiales	-	1
Conservas La Costeña	849	750
Nestlé México	601	595
Colegio de Bachilleres del Estado de Baja California	438	410
Otros	3,240	2,999
<b>Total</b>	<b>\$ 9,799</b>	<b>\$ 9,358</b>

## 24. INFORMACIÓN POR SEGMENTOS

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

A continuación se presenta información al 31 de diciembre de 2018 y 2017 sobre los resultados de operación divididos por ramo que es la forma en como la institución analiza principalmente los resultados:

	2018				
	Vida	Accidentes y enfermedades	Autos	Daños	Total
Primas de retención	\$ 24,139	\$ 18,703	\$ 13,247	\$ 1,187	\$ 57,276
Incremento neto de la reserva de riesgos en curso	6,752	816	380	(3)	7,945
Primas de retención devengadas	17,387	17,887	12,867	1,190	49,331
Costo neto de adquisición	5,735	4,194	3,723	235	13,887
Costo neto de siniestralidad	13,575	12,309	8,534	494	34,912
Gastos de operación, netos de incremento de otras reservas	1,697	1,019	327	319	3,362
Resultado de operación	(3,620)	365	283	142	(2,830)
Productos financieros netos y otros	5,388	943	881	133	7,345
<b>Utilidad antes de impuestos</b>	<b>\$ 1,768</b>	<b>\$ 1,308</b>	<b>\$ 1,164</b>	<b>\$ 275</b>	<b>\$ 4,515</b>

	2017				
	Vida	Accidentes y enfermedades	Autos	Daños	Total
Primas de retención	\$ 22,271	\$ 17,204	\$ 12,7	\$ 1,088	\$ 53,335
Incremento neto de la reserva de riesgos en curso	5,434	606	1,610	(55)	7,596
Primas de retención devengadas	16,837	16,599	11,160	1,143	45,739
Costo neto de adquisición	5,352	3,603	3,531	239	12,725
Costo neto de siniestralidad	12,817	11,468	8,157	541	32,983
Gastos de operación, netos de incremento de otras reservas	1,607	1,080	425	323	3,435
Resultado de operación	(2,939)	447	(952)	40	(3,404)
Productos financieros netos y otros	5,637	586	687	117	7,028
<b>Utilidad antes de impuestos</b>	<b>\$ 2,698</b>	<b>\$ 1,034</b>	<b>\$ (265)</b>	<b>\$ 157</b>	<b>\$ 3,624</b>

## 25. INFORMACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADA

A continuación se presenta un resumen de la información consolidada al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

	Balances generales consolidados	
	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
<b>Activo</b>		
Inversiones, préstamos e inmuebles	\$ 120,816	\$ 118,142
Deudor por prima y otros activos	30,400	34,575
Suma el activo	\$ 151,216	\$ 152,717
<b>Pasivo</b>		
Reservas técnicas	\$ 121,290	\$ 124,875
Otros pasivos	16,442	15,247
Suma el pasivo	\$ 137,732	140,122
<b>Capital contable</b>		
Participación controladora	13,483	12,594
Participación no controladora	1	1
Suma el capital	13,484	12,595
<b>Suman el pasivo y el capital contable</b>	<b>\$ 151,216</b>	<b>\$ 152,717</b>

	Estados de resultados consolidados	
	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
Primas de retención	\$ 57,295	\$ 53,313
Incremento neto de la reserva de riesgos en curso y de fianzas en vigor	7,944	7,595
Primas de retención devengadas	49,351	45,718
Menos:		
Costo neto de adquisición	13,863	12,705
Costo neto de siniestralidad	34,857	32,917
Incremento neto de otras reservas técnicas y otros	422	(428)
Gastos de operación, netos	3,782	3,862
Pérdida de la operación	(2,729)	(3,338)
Resultado integral de financiamiento	7,273	6,982
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	4,544	3,644
Impuestos a la utilidad	1,310	975
<b>Utilidad neta del ejercicio</b>	<b>\$ 3,234</b>	<b>\$ 2,669</b>

## 26. REQUERIMIENTOS DE INVERSIÓN Y CAPITALIZACIÓN

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

Los FPA de la Institución al cierre de 2018 y 2017 ascienden a \$13,483 y \$12,594, mientras que el RCS de diciembre asciende a \$8,258 y \$8,192, con lo que el margen de solvencia reportado a la CNSF fue por un monto de \$5,225 y \$4,402.

Requerimiento	Cobertura de requerimientos estatutarios		Índice de cobertura	
	Sobrante (faltante)			
	2018	2017	2018	2017
Reservas técnicas	\$ 11,253	\$ 9,995	1.09 (1)	1.08 (1)
Requerimiento de capital de solvencia	5,225	4,402	1.63 (2)	1.54 (2)
Capital mínimo pagado	12,310	11,389	90.66 (3)	89.50 (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 Capital mínimo pagado (CMP) establecido por la CNSF, para las operaciones que tiene autorizadas. Este CMP debe estar totalmente suscrito y pagado al 31 de diciembre de cada año y en el caso de que capital social exceda del capital mínimo pagado, el capital social deberá estar exhibido cuando menos en un 50%, siempre que este porcentaje no sea menor del capital mínimo pagado establecido. En adición a lo anterior, la Institución debe mantener trimestralmente un monto de capital contable (excluyendo ciertas partidas de valuación de inmuebles e inversiones) que no sea inferior del capital mínimo pagado.

El CMP requerido para la Institución para 2018 y 2017 asciende a 23,134,357 UDI que equivalen a \$137 y \$129 (con base en el valor de la UDI al 31 de diciembre de 2018 y 2017), por lo que la Institución tiene un sobrante respecto de su capital social pagado de \$3,859 y \$3,868 y de su capital contable total (excluyendo ciertas partidas de valuación) de \$12,310 y \$11,389 al 31 de diciembre de 2018 y 2017, respectivamente.

## 27. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

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

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

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

### b) Contingencias por reclamaciones por obligaciones laborales

Se tienen asuntos en trámite ante diversas juntas de conciliación y arbitraje locales y federales, correspondientes a demandas laborales en contra de la Institución, mismas que están en distintas etapas procesales pendientes de resolución o en su caso de convenirse. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Institución mantiene reservas para hacer frente a estas reclamaciones.

## 28. PRIMAS ANTICIPADAS

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

Los efectos reconocidos en el balance general al 31 de diciembre de 2018 Y 2017, correspondientes a primas anticipadas son los siguientes:

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

Al 31 de diciembre de 2018 y 18 de enero de 2019, existen cobros correspondientes a estas pólizas por aproximadamente \$230 y \$292, respectivamente.

Rubro	2017				
	Autos	Daños	Accidentes y enfermedades	Vida	Total
Deudor por prima	\$ 2,749	\$ 37	\$ 838	\$ 8	\$ 3,632
Recargos sobre primas por cobrar	(18)	(1)	(16)	-	(35)
IVA por devengar	(379)	(5)	(115)	-	(499)
Comisiones a agentes por devengar	(56)	(5)	(107)	(1)	(169)
Uso de instalaciones por devengar	(507)	-	-	-	(507)
Instituciones de seguros cuenta corriente	-	(10)	-	-	(10)
Reservas de riesgos en curso	(1,765)	(12)	(584)	(7)	(2,368)
Utilidad del ejercicio	24	4	16	-	44

GRUPO NACIONAL PROVINCIAL, S.A.B.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS NO CONSOLIDADOS  
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017  
(Cifras en millones de pesos)

Los efectos reconocidos en los estados de resultados por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, correspondientes a primas anticipadas son los siguientes:

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

Rubro	2017				
	Autos	Daños	Accidentes y enfermedades	Vida	Total
Primas del seguro directo	\$ 2,259	\$ 30	\$ 693	\$ 8	\$ 2,990
Derechos de pólizas	93	1	14	-	108
Incremento de la reserva de riesgos en curso	(1,765)	(12)	(584)	(7)	(2,368)
Comisiones a agentes	(56)	(5)	(107)	(1)	(169)
Uso de instalaciones	(507)	-	-	-	(507)
Primas del reaseguro cedido	-	(13)	-	-	(13)
Comisiones de reaseguro cedido	-	3	-	-	3
<b>Efecto en los resultados del período</b>	<b>\$ 24</b>	<b>\$ 4</b>	<b>\$ 16</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 44</b>

## 29. COMISIONES CONTINGENTES

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

La Institución mantuvo acuerdos durante 2018 y 2017, 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 2018 y 2017 a \$4,651 y \$4,422, respectivamente, representando el 8% de las primas emitidas para el ejercicio.

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

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

- Compensaciones:** Son todos aquellos incentivos adicionales que se le otorga a la fuerza de ventas de acuerdo a las reglas estipuladas en el programa anual de incentivos, el cual contempla metas de venta, conservación de cartera y baja siniestralidad, lo que representó durante 2018 y 2017, pagos a agentes personas físicas independientes, sin relación de trabajo con la Institución, por \$1,080 y \$1,034, y pagos a personas morales por \$1,306 y \$1,195, respectivamente.
- Pagos realizados por convenios especiales:** Son todos aquellos incentivos adicionales que se le otorga a la fuerza productora, sujetos a metas y/o compromisos de venta formalizados en convenios, relacionados principalmente con baja siniestralidad, conservación de cartera y logro de la meta de ventas estipulada. Por estos conceptos se realizaron durante 2018 y 2017, pagos a agentes personas físicas independientes, sin relación de trabajo con la Institución, por \$56 y \$53, respectivamente y pagos a personas morales por \$179 y \$154, respectivamente.
- Personas físicas y morales "otros":** En este segmento se han considerado los pagos por concepto de honorarios originados por la venta, administración y cobranza de seguros, por un total de \$146 y \$105, en 2018 y 2017 respectivamente.

Asimismo, durante 2018 y 2017, se realizaron pagos por concepto de uso de instalaciones a otros intermediarios derivados de la venta de seguros por \$1,884 y \$1,880, 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 2018 y 2017, los pagos efectuados a esta parte relacionada ascendieron a \$76 y \$59, respectivamente.

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

### a) Inversiones

#### Operaciones con instrumentos derivados

Durante el ejercicio de 2018 y 2017 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, correspondiente 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 2018 y 2017, dichas inversiones ascienden a \$18 y \$18, respectivamente. Adicionalmente, se tienen otros valores restringidos los cuales se presentan en el rubro de valores restringidos en el balance general.

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

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

#### c.1) 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.

**c.2) Capital contable**

El capital contable y sus efectos de reexpresión al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se integran como sigue:

Capital	2018		
	Histórico	Efecto de reexpresión	Reexpresado
Capital social pagado:			
Capital social	\$ 600	\$ 3,396	\$ 3,996
Capital no suscrito	(263)	(1,690)	(1,953)
Acciones propias recompradas	(1)	-	(1)
Reservas:			
Legal	1,591	(290)	1,301
Otras	473	26	499
Superávit por valuación	2,843	(161)	2,682
Resultados de ejercicios anteriores	5,108	(1,380)	3,728
Resultado del ejercicio	3,234	-	3,234
Exceso en la actualización del capital contable	-	100	100
Remediones por beneficios definidos a los empleados	(102)	-	(102)
<b>Total del capital contable</b>	<b>\$ 13,483</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 13,483</b>

Capital	2017		
	Histórico	Efecto de reexpresión	Reexpresado
Capital social pagado:			
Capital social	\$ 600	\$ 3,396	\$ 3,996
Capital no suscrito	(263)	(1,690)	(1,953)
Acciones propias recompradas	(1)	-	(1)
Reservas:			
Legal	1,324	(290)	1,034
Otras	473	26	499
Superávit por valuación	3,662	(161)	3,501
Resultados de ejercicios anteriores	4,130	(1,380)	2,749
Resultado del ejercicio	2,669	(1)	2,669
Exceso en la actualización del capital contable	-	100	100
<b>Total del capital contable</b>	<b>\$ 12,594</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 12,594</b>

La Institución no ha capitalizado superávit por valuación de inmuebles.

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

**Políticas contables relativas a las inversiones**

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

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

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

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

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

GRUPO NACIONAL PROVINCIAL, S.A.B.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS NO CONSOLIDADOS  
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017  
(Cifras en millones de pesos)

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

Tipo	Calificación (no auditada)	2018		Monto	% Total
		Plazo menor o igual a 1 año	Plazo mayor a 1 año		
Privado	AA(mex)	-	108	108	0.1%
	AA-(mex)	-	151	151	0.1%
	AAA(mex)	-	1,827	1,827	1.6%
	B3.mx	-	9	9	0.0%
	Baa1	-	2,975	2,975	2.5%
	Baa3	-	3,787	3,787	3.2%
	BBB+	-	181	181	0.2%
	mxA-1+	301	-	301	0.3%
	mxAA-	7	397	404	0.3%
	mxAA+	-	20	20	0.0%
	mxAAA	110	3,754	3,864	3.3%
	mxBBB-	-	70	70	0.1%
	F1+(mex)	502	-	502	0.4%
	Aaa.mx	-	280	280	0.2%
	Aa1.mx	17	185	202	0.2%
Aa3.mx	950	154	1,104	0.9%	
HR1	301	-	301	0.3%	
		\$ 2,188	\$ 13,898	\$ 16,086	13.7%
Gubernamental	mxAAA	3,018	20,897	23,915	20.42%
	mxA-1+	5,776	-	5,776	4.93%
	AAA(mex)	-	1,553	1,553	1.33%
	BBB+	-	54,528	54,528	46.57%
	Ba1	-	3,469	3,469	2.96%
	Sin calificación	16	-	16	0.01%
		8,810	80,448	89,258	76.23%
Extranjero	mxAAA	32	806	838	0.72%
	Baa1	-	494	494	0.42%
	SC	-	128	128	0.11%
	Sin calificación	303	-	303	0.26%
		335	1,428	1,763	1.50%
Reporto	mxA-1	42	-	42	0.04%
	mxA-1+	1,715	-	1,715	1.46%
	F1(mex)	900	-	900	0.77%
	F2(mex)	127	-	127	0.11%
Sin calificación	676	-	676	0.58%	
		3,460	-	3,460	2.95%
Préstamo de valores	mxAAA	-	5,113	5,113	4.37%
		-	5,113	5,113	4.37%
Renta variable	AAA/3	4	-	4	0.00%
	AAA/4(mex)	5	-	5	0.00%
	AAA/6(mex)	18	-	18	0.02%
	AAA/7(mex)	14	-	14	0.01%
	SC	132	-	132	0.11%
	Sin calificación	799	-	799	0.68%
		972	-	972	0.83%
Valores restringidos		449	-	449	0.38%
<b>Total general</b>		<b>16,214</b>	<b>100,887</b>	<b>117,101</b>	

Tipo	Calificación (no auditada)	2017		Monto	% Total (no auditado)
		Plazo menor o igual a 1 año	Plazo mayor a 1 año		
Privado	A+(mex)	\$ -	\$ 151	\$ 151	0.1%
	AA(mex)	-	106	106	0.1%
	AAA(mex)	-	1,577	1,577	1.4%
	Baa1	-	3,324	3,324	2.9%
	Baa3	-	4,605	4,605	4.0%
	BBB+	-	198	198	0.2%
	mxA-1+	348	-	348	0.3%
	mxA-	-	79	79	0.1%
	mxAA	-	186	186	0.2%
	mxAA-	-	14	14	0.0%
	mxAA+	84	-	84	0.1%
	mxAAA	437	2,746	3,184	2.8%
	Aa1.mx	2	231	233	0.2%
	Aa3.mx	-	1,033	1,033	0.9%
	mxCCC	-	22	22	0.0%
Sin calificación	7	-	7	0.0%	
		\$ 878	\$ 14,272	\$ 15,151	13.2%
Gubernamental	mxAAA	388	21,521	21,909	19.1%
	mxA-1+	10,728	-	10,728	9.4%
	AAA(mex)	-	1,147	1,147	1.0%
	BBB+	-	54,386	54,386	47.5%
	Ba1	-	3,031	3,031	2.6%
	Sin calificación	16	-	16	0.0%
		11,132	80,086	91,218	79.7%
Extranjero	mxAAA	105	818	923	0.8%
	AA-	-	-	-	0.0%
	A3	58	-	58	0.1%
	Baa1	-	486	486	0.4%
	SC	-	128	128	0.1%
	Sin calificación	310	-	310	0.3%
		474	1,432	1,905	1.7%
Reporto	mxA-1	834	-	834	0.7%
	mxA-1+	3,157	-	3,157	2.8%
	F1(mex)	900	-	900	0.8%
	F2(mex)	242	-	242	0.2%
		5,133	-	5,133	4.5%
Préstamo de valores	mxAAA	-	120	120	0.1%
		-	120	120	0.1%
Renta variable	AAA/3	2	-	2	0.0%
	AAA/4(mex)	5	-	5	0.0%
	AAA/6(mex)	15	-	15	0.0%
AAA/7(mex)	10	-	10	0.0%	
SC	129	-	129	0.1%	
Sin calificación	735	-	735	0.6%	
		897	-	897	0.8%
<b>Total general</b>		<b>\$ 18,514</b>	<b>\$ 95,909</b>	<b>\$ 114,423</b>	<b>100%</b>

e) Asuntos pendientes de resolución

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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 2018 y 2017 se encuentran en proceso los siguientes juicios interpuestos ante diferentes autoridades:

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

#### Asuntos en litigio pendientes de atender

##### f) Reaseguro financiero

Durante 2018 y 2017, 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 2018 y 2017, la Institución tiene celebrados contratos de arrendamiento financiero de equipo de transporte, de oficina y diverso con su subsidiaria, Arrendamiento y Administración de Flotillas, por periodos que fluctúan entre 3 y 8 años, con tasas de interés variables. Los activos y pasivos registrados por estos conceptos, ascienden a \$28 y \$22, respectivamente. Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Institución tiene celebrados contratos de arrendamiento financiero de equipo de transporte con su subsidiaria, Valmex Soluciones Financieras, con duración de 3 años y tasas de interés variables. Los activos y pasivos registrados por estos conceptos, son menores a \$1.

##### 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 el ejercicio 2018 y 2017, 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.

Al cierre del ejercicio 2017, el registro contable del Deducible Agregado Anual se realizó en las cuentas de Análogas y Conexas en apego a las disposiciones aplicables (Administración de pérdidas) y el registro del Exceso del Deducible Agregado se realizó como un seguro tradicional.

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

##### j) Calificación de calidad crediticia

- La Institución obtuvo en el 2018 las calificaciones de calidad crediticia que le otorgaron las siguientes calificadoras:
- Standard & Poor's otorgó en enero 2018 una calificación de BBB+ en una escala global y mxAAA(estable) en escala nacional.
- A.M. Best otorgó en diciembre 2018 una calificación de aaa.MX (estable).

##### k) Siniestros relevantes:

###### Siniestro Pajaritos

En abril de 2016 Petroquímica Mexicana de Vinilo, S.A. de C.V. (PMV) sufrió un siniestro por explosión en sus instalaciones del Complejo Petroquímico Pajaritos en Coatzacoalcos Veracruz.

En términos generales la responsabilidad máxima de la Institución bajo los términos de las pólizas es de USD 386 millones para la póliza de operación y de USD 130 millones para póliza de montaje. En la póliza de seguros de operación participan como coaseguradores Seguros Inbursa con 5% y AIG Seguros México con 15%; adicionalmente la Institución cuenta con colocaciones de reaseguro que limitan su exposición de forma importante. Para la póliza de montaje la colocación en reaseguro es del 100%. La retención total de ambas pólizas es de \$2 millones de dólares.

A continuación se presentan los efectos reconocidos en los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

	Dólares		Pesos	
	2018	2017	2018	2017
Reserva	\$ 323	\$ 450	\$ 6,351	\$ 8,848
Anticipos al asegurado	(-)	(56)	(-)	(1,101)
Participación de coaseguradores	(60)	(59)	(1,180)	(1,160)
Reserva neta a cargo de la Institución	263	335	5,171	6,587
Participación de reaseguradores	(261)	(332)	(5,132)	(6,528)
<b>Reserva neta</b>	<b>\$ 2</b>	<b>\$ 3</b>	<b>\$ 39</b>	<b>\$ 59</b>

Las estimaciones anteriores están basadas en las determinaciones de los ajustadores designados para el caso de común acuerdo entre la Institución, los coaseguradores y reaseguradores, las cuales se actualizan frecuentemente.

Durante enero de 2018, con base en el reporte actualizado de los ajustes, se disminuyó la estimación para las pólizas montaje en USD 77 millones y de la póliza de Incendio se disminuyó la estimación en USD 50 millones (100% reducción de participación de reaseguradores). De acuerdo a lo anterior, se realizaron los pagos por el 100%.

Asimismo, al cierre del ejercicio se mantiene un saldo por recuperar ante los Reaseguradores por USD 6.6 millones de dólares, con base en un análisis de viabilidad de cobro se determinó constituir una estimación para cuentas de cobro dudoso por 2.7 millones de dólares.

Durante el ejercicio 2018 y 2017, la Institución recibió y registró siniestros por la cobertura de Incendio que a continuación se presenta, los efectos en el balance general:

###### Incendios 2018

	Importes	
	Dólares (millones)	Pesos
Estimación del siniestro	\$ 37	\$ 678
Coaseguro	-	-
Reserva de siniestros pendientes	27	495
Importes recuperables de reaseguro:	-	-
Reaseguro proporcional	-	-
Reaseguro no proporcional	35	641
Retención	\$ 2	\$ 37
Costo de cobertura	-	-

###### Incendios 2017

	Importes	
	Dólares (millones)	Pesos
Estimación del siniestro	\$ 51	\$ 1,001
Coaseguro	-	-
Reserva de siniestros pendientes	51	1,001
Importes recuperables de reaseguro:	-	-
Reaseguro proporcional	(31)	(616)
Reaseguro no proporcional	(8)	(163)
Retención	\$ 11	\$ 222
Costo de cobertura	3	51

Durante el ejercicio 2018 la Institución no recibió y registró siniestros por la cobertura de terremoto, en 2017 los efectos reconocidos en balance general, a continuación se presentan:

###### Sismos 2017

	Importes	
	Dólares (millones)	Pesos
Estimación del siniestro	\$ 81	\$ 1,583
Coaseguro	(27)	(522)
Reserva de siniestros pendientes	54	1,061
Importes recuperables de reaseguro:	-	-
Reaseguro proporcional	(51)	(1,002)
Reaseguro no proporcional	-	(8)
Retención	\$ 3	\$ 51
Costo de Cobertura	\$ -	\$ 4

# B

GNP forma parte de Grupo Bal, uno de los consorcios mexicanos más importantes del país, con empresas en diversos sectores de la economía, constituido por instituciones de gran prestigio, como son:

EN EL SECTOR AFIANZADOR:

Ⓞ **Crédito Afianzador, S.A. Compañía Mexicana de Garantías**

EN EL SECTOR DE SERVICIOS MÉDICOS:

Ⓞ **Médica Móvil, S.A. de C.V.**

EN EL SECTOR DE ADMINISTRACIÓN DE FONDOS PARA EL RETIRO Y DE PENSIONES:

Ⓞ **Grupo Profuturo, S.A.B. de C.V.**

EN EL SECTOR FINANCIERO:

Ⓞ **Valores Mexicanos Casa de Bolsa, S.A. de C.V.**

Ⓞ **Operadora Valmex de Sociedades de Inversión, S.A. de C.V.**

Ⓞ **Valmex Soluciones Financieras, S.A. de C.V., SOFOM, E.N.R.**

EN EL SECTOR COMERCIAL:

Ⓞ **Grupo Palacio de Hierro, S.A.B. de C.V.**

Ⓞ **Tane, S.A. de C.V.**

EN EL SECTOR INDUSTRIAL:

Ⓞ **Industrias Peñoles, S.A.B. de C.V.**

Ⓞ **Fresnillo plc**

EN EL SECTOR EDUCATIVO:

Ⓞ **Comprometidos con la educación Grupo Bal realiza su labor filantrópica apoyando al Instituto Tecnológico Autónomo de México (ITAM).**

EN EL SECTOR AGROPECUARIO:

Ⓞ **Compañía Agropecuaria Internacional.**

EN EL SECTOR ENERGÉTICO:

Ⓞ **Energía Eléctrica Bal, S.A. de C.V.**

Ⓞ **PetroBal, S.A.P.I de C.V.**



GRUPO NACIONAL PROVINCIAL S.A.B.

Oficinas Corporativas  
Av. Cerro de las Torres No. 395,  
Campestre Churubusco, 04200,  
Ciudad de México  
Tel. 5227 3999

*Vivir  
por México  
es increíble®*

» [gnp.com.mx](http://gnp.com.mx)

