

**Seguros Banamex, S. A. de C. V.
y subsidiarias**

Estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2016

(Con el Informe de los Auditores Independientes)



Informe de los Auditores Independientes

Al Consejo de Administración y a los Accionistas
Seguros Banamex, S. A. de C. V.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados de Seguros Banamex, S. A. de C. V. y subsidiarias (la Institución), que comprenden el balance general consolidado al 31 de diciembre de 2016, los estados consolidados de resultados, de variaciones en el capital contable y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y notas que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos de la Institución han sido preparados, en todos los aspectos materiales, de conformidad con los criterios de contabilidad para las instituciones de seguros en México, emitidos por la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas (la Comisión).

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 de los auditores en la auditoría de estados financieros consolidados*” de nuestro informe. Somos independientes de la Institución de conformidad con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros consolidados en México y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Párrafo de énfasis

Durante 2016 se efectuaron los cambios contables que se revelan en la nota 4 a los estados financieros consolidados adjuntos, los cuales, de acuerdo con lo establecido por la Comisión en la Circular Modificatoria 16/16, se aplicaron prospectivamente. Adicionalmente, dicha Circular indica que, como resultado de lo anterior, los estados financieros al 31 de diciembre de 2015 y por el año terminado en esa fecha no se presenten conjuntamente con los estados financieros al 31 de diciembre de 2016 y por el año terminado en esa fecha, ya que no son comparables. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

(Continúa)

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 de los estados financieros consolidados de conformidad con los criterios de contabilidad para las instituciones de seguros en México emitidos por la Comisión, 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 negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, excepto si la Administración tiene la intención de liquidar a 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 de los auditores en la auditoría de los estados financieros consolidados

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros consolidados en su conjunto están libres de desviación material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga 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:

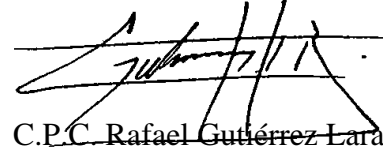
- Identificamos y evaluamos los riesgos de desviación material en los estados financieros consolidados debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra 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 intencionalmente erróneas o la elusión del control interno.

(Continúa)

- 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, 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, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o 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 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 ser un negocio en marcha.
- Obtenemos suficiente y apropiada evidencia de auditoría con respecto a la información financiera de las entidades dentro de la Institución para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la administración, supervisión y desarrollo de la auditoría de la Institución. Somos exclusivamente responsables de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con los responsables de gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planeados y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de nuestra auditoría.

KPMG CÁRDENAS DOSAL, S. C.



C.P.C. Rafael Gutiérrez Lara

Ciudad de México, a 24 de enero de 2017.

**Seguros Banamex, S. A. de C. V.
y subsidiarias**

Balance general consolidado

31 de diciembre de 2016

(Miles de pesos)

Activo	2016	2016	Pasivo y capital contable	2016	2016
Inversiones (notas 6 y 7):			Pasivo:		
Valores:			Reservas técnicas:		
Gubernamentales	\$ 18,559,086		De riesgos en curso:		
Empresas privadas:			Seguros de vida	\$ 78,860,019	
Tasa conocida	6,473,727		Seguros de accidentes y enfermedades	532,632	
Renta variable	52,991,669		Seguros de daños	74,533	79,467,184
Extranjeros	<u>6,560,509</u>	84,584,991			
			Reservas para obligaciones pendientes de cumplir:		
Inversiones en valores dados en préstamo:			Por pólizas vencidas y siniestros ocurridos		
Valores dados en préstamo	1,376,731		pendientes de pago	2,020,221	
Valores restringidos	<u>326,349</u>	1,703,080	Por siniestros ocurridos y no reportados y		
			gastos de ajuste	696,465	
Deudor por reporto		<u>3,553,852</u>	Asignados a los siniestros	359	
			Por fondos en administración	864	
Disponibilidad (nota 6):		89,841,923	Por primas en depósito	<u>123,203</u>	2,841,112
Caja y bancos		39,759	Reserva de riesgos catastróficos		<u>1,448,798</u>
Deudores (notas 6 y 8):					
Por primas	2,360,444		Reserva para obligaciones laborales (nota 12)		4,111
Documentos por cobrar	12,299				
Préstamos al personal	10,626		Acreditores (nota 6):		
Otros	<u>389,926</u>	2,773,295	Diversos		832,542
Reaseguradores (nota 9):			Reaseguradores (nota 9):		
Instituciones de seguros	41,798		Instituciones de seguros	37,289	
Importes recuperables de reaseguro	90,706		Otras participaciones	<u>4,720</u>	42,009
Estimación preventiva de riesgos crediticios					
de reaseguradores extranjeros (nota 4)	<u>(2,253)</u>	130,251	Otros pasivos:		
Inversiones permanentes (nota 10):			Provisión para la participación de los trabajadores		
Asociadas		49,321	en las utilidades (nota 13)	1,285	
Otros activos (nota 10):			Otras obligaciones	214,844	
Mobiliario y equipo, neto	2,721		Créditos diferidos (nota 13)	<u>129,080</u>	345,209
Diversos	223,418				
Activos intangibles amortizables, netos	<u>122,614</u>	348,753	Suma del pasivo		<u>84,980,965</u>
			Capital contable (nota 14):		
			Capital social pagado	179,514	
			Reserva legal	220,520	
			Déficit por valuación	(1,958)	
			Resultados de ejercicios anteriores	5,882,017	
			Resultado del ejercicio	<u>1,922,218</u>	
			Total participación controladora		8,202,311
			Participación no controladora		<u>26</u>
			Total capital contable		8,202,337
			Compromisos y pasivos contingentes (nota 15)		
Suma del activo	\$ <u>93,183,302</u>		Suma del pasivo y del capital contable	\$ <u>93,183,302</u>	

Cuentas de orden

2016

Cuentas de registro	\$ 11,823,196
Valores otorgados en préstamo	1,464,530
Garantías recibidas por reporto	3,553,288

Ver notas adjuntas a los estados financieros consolidados.

**Seguros Banamex, S. A. de C. V.
y subsidiarias**

Estado consolidado de resultados

Año terminado el 31 de diciembre de 2016

(Miles de pesos)

		2016
Primas:		
Emitidas (notas 6 y 11)	\$	22,361,694
Menos cedidas (nota 9)		<u>208,914</u>
Primas de retención		22,152,780
Menos incremento neto de la reserva de riesgos en curso		<u>8,122,500</u>
Primas de retención devengadas		14,030,280
Menos:		
Costo neto de adquisición (nota 6):		
Comisiones por reaseguro cedido	(30,963)	
Cobertura de exceso de pérdida	61,378	
Otros	<u>139,383</u>	169,798
Costo neto de siniestralidad y otras obligaciones pendientes de cumplir (nota 6):		
Siniestralidad y otras obligaciones pendientes de cumplir	15,071,026	
Siniestralidad recuperada del reaseguro no proporcional	<u>3,486</u>	<u>15,074,512</u>
Pérdida técnica		(1,214,030)
Incremento neto de otras reservas técnicas:		
Reserva para riesgos catastróficos		174,186
Resultado de operaciones análogas y conexas		<u>7,059</u>
Pérdida bruta		(1,381,157)
Gastos de operación netos:		
Gastos administrativos y operativos (notas 6)	768,325	
Remuneraciones y prestaciones al personal	248,986	
Depreciaciones y amortizaciones	<u>16,587</u>	<u>1,033,898</u>
Pérdida de la operación		(2,415,055)
Resultado integral de financiamiento:		
De inversiones	932,338	
Por venta de inversiones	2,523,262	
Por valuación de inversiones	1,332,081	
Por recargos sobre primas	184,515	
Otros	279,221	
Resultado cambiario (nota 5)	<u>(107,076)</u>	5,144,341
Participación en el resultado de inversiones permanentes		<u>18,814</u>
Utilidad antes de impuestos a la utilidad		2,748,100
Provisión para el pago de impuestos a la utilidad (nota 13)		<u>(825,881)</u>
Utilidad del ejercicio consolidada		1,922,219
Participación no controladora		<u>(1)</u>
Utilidad del ejercicio de participación controladora	\$	<u><u>1,922,218</u></u>

Ver notas adjuntas a los estados financieros consolidados.

**Seguros Banamex, S. A. de C. V.
y subsidiarias**

Estado consolidado de variaciones en el capital contable

Año terminado el 31 de diciembre de 2016

(Miles de pesos)

	Capital contribuido	Capital ganado			(Déficit) por valuación de inversiones	Total del capital contable-participación controladora	Participación no controladora	Total del capital contable
		Reserva legal	De ejercicios anteriores	Del ejercicio				
	Capital social							
Saldos al 31 de diciembre de 2015	\$ 179,514	220,520	5,670,960	1,711,057	(2,697)	7,779,354	(23)	7,779,331
Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas:								
Traspaso del resultado del ejercicio anterior	-	-	1,711,057	(1,711,057)	-	-	-	-
Pago de dividendos (nota 14d)	-	-	(1,500,000)	-	-	(1,500,000)	-	(1,500,000)
Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad (14c):								
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	-	-	-	-	739	739	-	739
Utilidad del ejercicio	-	-	-	1,922,218	-	1,922,218	49	1,922,267
Saldos al 31 de diciembre de 2016	\$ <u>179,514</u>	<u>220,520</u>	<u>5,882,017</u>	<u>1,922,218</u>	<u>(1,958)</u>	<u>8,202,311</u>	<u>26</u>	<u>8,202,337</u>

Ver notas adjuntas a los estados financieros consolidados.

**Seguros Banamex, S. A. de C. V.
y subsidiarias**

Estado consolidado de flujos de efectivo

Año terminado el 31 de diciembre de 2016

(Miles de pesos)

	<u>2016</u>
Resultado neto	\$ 1,922,218
Ajustes por partidas que no implican flujos de efectivo:	-
Pérdida en valuación de inversión en valores	(1,332,081)
Depreciaciones y amortizaciones	16,587
Ajuste o incremento a las reservas técnicas	9,979,626
Participación en el resultado de subsidiarias	(18,814)
Estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro	2,253
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	<u>825,881</u>
Subtotal	11,395,670
Actividades de operación:	
Cambio en inversiones en valores	(9,525,228)
Cambio en derivados (activo)	87,641
Cambio en primas por cobrar	(41,336)
Cambio en deudores	(247,815)
Cambio en reaseguradores	(8,217)
Cambio en otros activos operativos	(112,049)
Cambios en obligaciones contractuales y gastos asociados a la siniestralidad	563,615
Cambio en otros pasivos operativos	<u>(536,911)</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	1,575,370
Actividades de inversión:	
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión por ventas (adquisición) de activo fijo, neto	
Pagos por adquisición de activos intangibles	<u>(75,904)</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	(75,904)
Actividades de financiamiento:	
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento por pago de dividendos en efectivo	<u>(1,500,000)</u>
Incremento neto en disponibilidades	(534)
Disponibilidades:	
Al principio del año	<u>40,293</u>
Al fin del año	\$ <u><u>39,759</u></u>

Ver notas adjuntas a los estados financieros consolidados.

**Seguros Banamex, S. A. de C. V.
y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016

(Miles de pesos)

(1) Actividad y calificación crediticia-

Actividad

Seguros Banamex, S. A. de C. V. y subsidiarias (Seguros Banamex y, conjuntamente con sus subsidiarias la Institución), es una institución de seguros constituida bajo las leyes mexicanas con domicilio en Venustiano Carranza 63, colonia Centro, C.P. 06000, Ciudad de México. La Institución es subsidiaria del Grupo Financiero Banamex, S. A. de C. V. con quien realiza algunas de las operaciones que se describen en la nota 6. La controladora principal del ente económico al que pertenece la Institución es Citicorp Inc. a través de Citicorp Global Holdings, Inc.

Los estados financieros consolidados por el año terminado al 31 de diciembre de 2016 incluyen los de Seguros Banamex, S. A. de C. V. y sus subsidiarias. Su actividad principal es practicar, en los términos de la Ley de Instituciones de Seguros y de Fianzas (la Ley), el seguro, coaseguro y reaseguro en las operaciones y ramos que se mencionan a continuación:

- a. Vida.
- b. Accidentes y enfermedades, en los ramos de accidentes personales y gastos médicos.
- c. Daños, en los ramos de responsabilidad civil y riesgos profesionales, marítimo y transportes, incendio, riesgos catastróficos y diversos.

Las actividades de las compañías subsidiarias se describen a continuación:

a) *Servicios Ejecutivos Banamex, S. A. de C. V. (Servicios Ejecutivos) y Servicios Corporativos SBA, S. A. de C. V. (Servicios Corporativos)-*

La actividad principal de Servicios Ejecutivos y Servicios Corporativos, es proporcionar toda clase de servicios relacionados con la operación y administración de empresas, principalmente a Seguros Banamex y otras compañías afiliadas. Seguros Banamex posee el 99.98% de la tenencia accionaria en ambas compañías.

(Continúa)

**Seguros Banamex, S. A. de C. V.
y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

b) Soluciones Integrales para Tu Futuro, S. A. de C. V. (Soluciones)-

La actividad de Soluciones consistía en administrar y capacitar a personal para llevar a cabo actividades relacionadas con la venta y comercialización de productos que ofrecen sus compañías relacionadas. Para llevar a cabo sus actividades, Soluciones incurría en una primera etapa en el costo por la capacitación y especialización de personal; posteriormente dicho personal especializado era puesto a disposición de sus compañías afiliadas para iniciar el proceso de venta y comercialización de sus productos. El ingreso de Soluciones consistía en cobrar comisiones por la venta de los productos que se colocaban a través del personal mencionado. Seguros Banamex posee el 99.98% de la tenencia accionaria. Actualmente dicha subsidiaria se encuentra en suspensión de actividades.

Calificación crediticia

Al 31 de diciembre de 2016, la Institución tiene una calificación crediticia de ‘AAA(mex)’ emitida por Fitch Ratings.

(2) Autorización, bases de presentación y supervisión-

Autorización

El 24 de enero de 2017, la Dirección General, la Dirección de Finanzas y Administración y Contraloría Interna autorizaron la emisión de los estados financieros consolidados adjuntos y sus notas.

De conformidad con la Ley General de Sociedades Mercantiles (LGSM), las disposiciones de la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas (la Comisión), y los estatutos de Seguros Banamex, S. A. de C. V., los Accionistas, el Consejo de Administración y la Comisión tienen facultades para modificar los estados financieros consolidados después de su emisión. Los estados financieros consolidados se someterán a la aprobación de la próxima Asamblea de Accionistas.

(Continúa)

**Seguros Banamex, S. A. de C. V.
y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

Bases de presentación

a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros consolidados adjuntos se prepararon de conformidad con los criterios de contabilidad para instituciones de seguros en México establecidos por la Comisión en vigor a la fecha del balance general.

En el ejercicio 2016 entraron en vigor nuevos criterios de contabilidad y de cálculo de reservas técnicas aplicables a las instituciones de seguros en México (ver notas 3 y 4). La Comisión estima impráctico que se presenten estados financieros comparativos para el ejercicio 2016, derivado principalmente de los cambios registrados en las estimaciones contables de activos y pasivos por la entrada en vigor de la Ley, consecuentemente emitió la Circular Modificatoria 16/16 de la Circular Única de Seguros y Fianzas (la Circular Única), publicada en el Diario Oficial de la Federación (DOF), el 1 de noviembre de 2016, la cual establece que no se presenten estados financieros comparativos con el ejercicio 2015.

b) Uso de juicios y estimaciones

La preparación de los estados financieros consolidados requiere que la Administración efectúe estimaciones y suposiciones que afectan los importes registrados de activos y pasivos y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, así como los importes registrados de ingresos y gastos durante el ejercicio. Los rubros importantes sujetos a estas estimaciones y suposiciones incluyen el valor en libros de los activos intangibles; las estimaciones de valuación de otras cuentas por cobrar y activos por impuestos a la utilidad diferidos; la valuación de instrumentos financieros, los pasivos relativos a las reservas técnicas y los beneficios a los empleados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones y suposiciones.

c) Moneda funcional y de informe

Los estados financieros consolidados antes mencionados se presentan en moneda de informe peso mexicano, que es igual a la moneda de registro y a su moneda funcional.

(Continúa)

**Seguros Banamex, S. A. de C. V.
y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

Para propósitos de revelación en las notas a los estados financieros consolidados, cuando se hace referencia a pesos o “\$”, se trata de miles de pesos mexicanos, y cuando se hace referencia a dólares, se trata de dólares de los Estados Unidos de América.

d) Supervisión

La Comisión tiene a su cargo la inspección y vigilancia de las instituciones de seguros y realiza la revisión de los estados financieros consolidados anuales y de otra información periódica que las instituciones deben preparar.

(3) Resumen de las principales políticas contables-

Las políticas contables que se muestran a continuación se han aplicado uniformemente en la preparación de los estados financieros consolidados que se presentan, y han sido aplicadas consistentemente por la Institución, excepto por lo que se indica en la nota 4 que incluye los cambios contables reconocidos durante el ejercicio:

(a) Reconocimiento de los efectos de la inflación-

Los estados financieros consolidados que se acompañan fueron preparados de conformidad con los criterios de contabilidad para las instituciones de seguros en México en vigor a la fecha del balance general, los cuales debido a que la Institución opera en un entorno económico no inflacionario, incluyen el reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera hasta el 31 de diciembre de 2007 con base en el Índice Nacional de Precios al Consumidor (INPC). El porcentaje de inflación anual y acumulada en los tres últimos ejercicios y los índices utilizados para determinar la inflación, se muestran a continuación:

<u>31 de diciembre de</u>	<u>INPC</u>	<u>Inflación</u>	
		<u>Del año</u>	<u>Acumulada</u>
2016	122.515	3.36%	9.87%
2015	118.532	2.13%	10.52%
2014	116.059	4.08%	12.07%

(Continúa)

**Seguros Banamex, S. A. de C. V.
y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

(b) Bases de consolidación-

Los estados financieros consolidados incluyen los de Seguros Banamex, S. A. de C. V. y los de las compañías subsidiarias en las que ejerce control. Los saldos y operaciones importantes entre las compañías del grupo se han eliminado en la preparación de los estados financieros consolidados. La consolidación se efectuó con base en los estados financieros de las emisoras al 31 de diciembre de 2016, los que se prepararon de acuerdo con las Normas de Información Financiera mexicanas (NIF) emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, S. C. (CINIF) y los criterios de contabilidad establecidos por la Comisión.

(c) Inversiones-

La Comisión reglamenta las bases sobre las cuales la Institución efectúa sus inversiones, para lo cual, ha establecido un criterio contable y de valuación, que clasifica las inversiones atendiendo a la intención de la administración sobre su tenencia, como se menciona a continuación:

Títulos con fines de negociación-

Son aquellos títulos de deuda o capital que tiene la Institución en posición propia con la intención de cubrir siniestros y gastos de operación, por lo que desde el momento de invertir en ellos se tiene la intención de negociarlos en el corto plazo, y en el caso de títulos de deuda en fechas anteriores a su vencimiento.

Los títulos de deuda se registran a su costo de adquisición y el devengamiento de su rendimiento (intereses, cupones o equivalentes) se realiza conforme al método de interés efectivo. Dichos intereses se reconocen como realizados en el estado de resultados. Los títulos de deuda se valúan a su valor razonable tomando como base los precios de mercado dados a conocer por los proveedores de precios independientes o bien, por publicaciones oficiales especializadas en mercados internacionales, y en caso de no existir cotización, de acuerdo al último precio registrado dentro de los plazos establecidos por la Comisión, se tomará como precio actualizado para valuación, el costo de adquisición.

(Continúa)

**Seguros Banamex, S. A. de C. V.
y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

Los títulos de capital se registran a su costo de adquisición y se valúan en forma similar a los títulos de deuda cotizados, en caso de no existir valor de mercado, para efectos de determinar el valor razonable se considerará el valor contable de la emisora o el costo de adquisición, el menor.

Los efectos de valuación tanto de instrumentos de deuda como de capital se reconocen en los resultados del ejercicio dentro del rubro “Por valuación de inversiones” como parte del “Resultado integral de financiamiento”.

En la fecha de su enajenación, se reconocerá en el resultado del ejercicio el diferencial entre el precio de venta y el valor en libros de los títulos. El resultado por valuación de los títulos que se enajenen, reconocido en los resultados del ejercicio, se reclasifica al rubro de “Resultado integral de financiamiento por venta de inversiones” en el Estado de Resultados, en la fecha de la venta.

Para los títulos de deuda y capital, los costos de transacción de los mismos se reconocen en los resultados del ejercicio en la fecha de adquisición.

Títulos disponibles para su venta-

Son aquellos activos financieros en los que desde el momento de invertir en ellos, la administración tiene una intención distinta a una inversión con fines de negociación o para conservar a vencimiento, y se tiene la intención de negociarlos en un mediano plazo y en el caso de instrumentos de deuda en fechas anteriores a su vencimiento, con el objeto de obtener ganancias con base en sus cambios de valor en el mercado y no solo mediante los rendimientos inherentes.

Los títulos de deuda se registran a su costo de adquisición, el devengamiento de su rendimiento (intereses, cupones o equivalentes) y su valuación se efectúa de igual manera que los títulos con fines de negociación, incluyendo el reconocimiento del rendimiento devengado en resultados como realizado, pero reconociendo el efecto por valuación en el capital contable en el rubro de “Superávit por valuación de valores”, hasta en tanto dichos instrumentos financieros no se vendan o se transfieran de categoría. Al momento de su venta los efectos reconocidos anteriormente en el capital contable, deberán reconocerse en los resultados del período en que se efectúa la venta.

(Continúa)

**Seguros Banamex, S. A. de C. V.
y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

Los instrumentos de capital se registran a su costo de adquisición. 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 independientes, en caso de que no existiera valor de mercado, se considera el valor contable de la emisora. Los efectos de valuación de instrumentos de capital se registran en el rubro de “Superávit (déficit) por valuación” en el capital contable.

Para los títulos de deuda y capital, los costos de transacción de los mismos se reconocen como parte de la inversión a la fecha de adquisición.

Transferencias entre categorías-

Las transferencias entre las categorías de activos financieros sólo son admisibles cuando la intención original para la clasificación de estos activos se vea afectada por los cambios en la capacidad financiera de la entidad, o por un cambio en las circunstancias que obliguen a modificar la intención original.

Solamente podrán realizarse transferencias de títulos clasificados como disponibles para la venta.

La transferencia de categorías de instrumentos financieros con fines de negociación, no está permitida, salvo en el caso de que un instrumento financiero se encuentre en un mercado que por circunstancias inusuales fuera del control de la Institución deja de ser activo, por lo que pierde la característica de liquidez, dicho instrumento puede ser transferido a la categoría de instrumentos financieros disponibles para su venta (instrumentos financieros de deuda o capital).

Resultados por valuación no realizados-

La Institución no podrá capitalizar ni repartir la utilidad derivada de la valuación de cualquiera de sus inversiones en valores hasta que se realice en efectivo.

(Continúa)

**Seguros Banamex, S. A. de C. V.
y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

Operaciones de reporto-

Las operaciones de reporto se presentan en un rubro por separado en el balance general, inicialmente se registran al precio pactado y se valúan a costo amortizado, mediante el reconocimiento del premio en los resultados del ejercicio conforme se devengue, de acuerdo con el método de interés efectivo; los activos financieros recibidos como colateral se registran en cuentas de orden.

Valores restringidos-

Las inversiones otorgadas en préstamo actuando la Institución como prestamista, se deben reconocer como un valor restringido, siguiendo las normas de valuación, presentación y revelación del título original. El devengamiento del rendimiento se realiza conforme al método de interés efectivo y se reconocen en el estado de resultados.

Adicionalmente, los valores adquiridos que se pacten liquidar en fecha posterior a la concertación de la operación de compra se reconocen como valores restringidos.

Deterioro-

La Institución evalúa a la fecha del balance general si existe evidencia objetiva de que un título está deteriorado, ante la evidencia objetiva y no temporal de que el instrumento financiero se ha deteriorado en su valor, se determina y reconoce la pérdida correspondiente.

(d) Disponibilidades-

Las disponibilidades incluyen depósitos en cuentas bancarias en moneda nacional y dólares. A la fecha de los estados financieros, los intereses ganados y las utilidades o pérdidas en valuación se incluyen en los resultados del ejercicio, como parte del resultado integral de financiamiento.

(Continúa)

**Seguros Banamex, S. A. de C. V.
y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

Los cheques que no hubieren sido efectivamente cobrados después de dos días hábiles de haberse depositado, y los que habiéndose depositado hubieren sido objeto de devolución, se deberán llevar contra el saldo 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 deberán castigarse directamente contra resultados. Tratándose del monto de los cheques emitidos con anterioridad a la fecha de los estados financieros que estén pendientes de entrega a los beneficiarios, deberán reincorporarse al rubro de disponibilidades sin dar efectos contables a la emisión del cheque.

(e) Deudores-

Por primas-

Las primas pendientes de cobro representan los saldos de primas con una antigüedad menor al término convenido o 45 días de acuerdo con las disposiciones de la Comisión. Cuando superan la antigüedad mencionada, se cancelan contra los resultados del ejercicio.

Préstamos y otros adeudos

La administración de la Institución realiza un estudio para estimar el valor de recuperación de los préstamos a funcionarios y empleados.

Otros adeudos

La estimación para castigos de cuentas de dudosa recuperación se realiza por el importe total del adeudo de acuerdo con los siguientes plazos: a los 60 días naturales siguientes a su registro inicial, cuando correspondan a deudores no identificados, y a los 90 días naturales siguientes a su registro inicial cuando correspondan a deudores identificados.

(f) Mobiliario y equipo

El mobiliario y equipo se registra al costo de adquisición, y hasta el 31 de diciembre de 2007 se actualizaron mediante factores derivados del INPC.

(Continúa)

**Seguros Banamex, S. A. de C. V.
y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

El cálculo de depreciación se realiza bajo por el método de línea recta, con base en la vida útil estimada por la Administración de la Institución y considerando el valor residual de los activos, de acuerdo con las tasas anuales de depreciación que se mencionan a continuación:

	<u>Tasas</u>
Mobiliario y equipo de oficina	10%
Equipo de cómputo y periférico	30%
Equipo de transporte	25%

Los gastos de mantenimiento y de reparaciones menores se registran en los resultados cuando se incurren.

(g) *Inversión permanente en compañías asociadas-*

La inversión en acciones en Vitamédica, S. A. de C. V. (Vitamédica) y Vitamédica Administradora, S. A. de C. V. (Vitamédica Administradora), compañías asociadas, en las que la Institución posee el 48.99% de su capital social, se valúa por el método de participación con base en los estados financieros de las compañías asociadas al 31 de diciembre de 2016.

(h) *Activos intangibles-*

Estos activos se registran a su costo de adquisición o desarrollo y se amortizan en línea recta, durante su vida útil estimada de 15 años.

(i) *Reservas técnicas (ver nota 4)-*

La Institución constituye y valúa las reservas técnicas establecidas en la Ley, de conformidad con las disposiciones de carácter general emitidas por la Comisión en el Título 5 de la Circular Única.

Las reservas técnicas se constituyen y valúan en relación con todas las obligaciones de seguro y de reaseguro que la Institución ha asumido frente a los asegurados y beneficiarios de contratos de seguro y reaseguro, los gastos de administración, así como los gastos de adquisición que, en su caso, asume con relación a los mismos.

(Continúa)

**Seguros Banamex, S. A. de C. V.
y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

Para la constitución y valuación de las reservas técnicas se utilizarán métodos actuariales basados en la aplicación de los estándares de práctica actuarial señalados por la Comisión mediante las disposiciones de carácter general, y considerando la información disponible en los mercados financieros, así como la información disponible sobre riesgos técnicos de seguros y reaseguro. La valuación de estas reservas es dictaminada por un actuario independiente y registrado ante la propia Comisión.

Tratándose de las reservas técnicas relativas a los seguros de riesgos catastróficos y otras reservas que conforme a la Ley determine la Comisión, los métodos actuariales de constitución y valuación empleados por la Institución, fueron determinados por la Comisión mediante disposiciones de carácter general.

A continuación se mencionan los aspectos más importantes de su determinación y contabilización.

Reserva para riesgos en curso-

La Institución registró ante la Comisión, las notas técnicas y los métodos actuariales mediante los cuales constituye y valúa la reserva para riesgos en curso.

En el ejercicio 2016 entraron en vigor nuevas metodologías para el cálculo de la reserva de riesgos en curso, como resultado de la aplicación de dichas metodologías la Institución determinó una liberación de dicha reserva, la cual se reconoció como un ingreso en el ejercicio 2016 (ver nota 4).

Esta reserva tiene como propósito cubrir el valor esperado de las obligaciones futuras (mejor estimación), 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 seguros, más un margen de riesgo.

La mejor estimación será igual al valor esperado de los flujos futuros, considerando ingresos y egresos, de obligaciones, entendido como la media ponderada por probabilidad de dichos flujos, 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 independiente, a la fecha de valuación. Las hipótesis y procedimientos con que se determinan los flujos futuros de obligaciones, con base en los cuales se obtendrá la mejor estimación, fueron definidos por la Institución en el método propio que registró para el cálculo de la mejor estimación.

(Continúa)

**Seguros Banamex, S. A. de C. V.
y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

Para efectos de calcular los flujos futuros de ingresos no se consideran las primas que al momento de la valuación se encuentren vencidas y pendientes de pago, ni los pagos fraccionados que se contabilicen en el rubro de “Deudor por prima” en el balance general.

Seguros multianuales-

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 trata, 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. A las primas correspondientes a las anualidades futuras se les deberá restar el costo de adquisición que, en su caso, para efectos contables, se deba registrar al momento de la emisión en forma separada de la reserva.

La Institución considera pólizas multianuales a aquellos contratos de seguros cuya vigencia sea superior a un año siempre que no se trate de seguros de vida de largo plazo o seguros donde las primas futuras son contingentes y no se prevé su devolución al momento en que se extinga el riesgo.

Seguros para riesgos catastróficos-

La Institución determina el saldo de la reserva de riesgos en curso de la cobertura de terremoto, huracán y otros riesgos hidrometeorológicos, con la parte no devengada de la prima de riesgo anual, considerando las bases técnicas establecidas en la Circular Única. En el caso de pólizas que amparan riesgos que por sus características no pueden ser valuados con las bases técnicas que se indican, principalmente reaseguro tomado en el extranjero o bienes cubiertos ubicados en el extranjero, la reserva de riesgos en curso se calcula como la parte no devengada de la prima de riesgo retenida, calculada dicha prima de riesgo, como el 35% de las primas emitidas de cada una de las pólizas en vigor al momento de la valuación

(Continúa)

**Seguros Banamex, S. A. de C. V.
y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

Margen de riesgo-

Se calcula determinando el costo neto de capital correspondiente a los Fondos Propios Admisibles requeridos para respaldar el Requerimiento de Capital de Solvencia (RCS), necesario para hacer frente a las obligaciones de seguro y reaseguro de la Institución, durante su período de vigencia. Para efectos de la valuación de la reserva de riesgos en curso, se utiliza el RCS correspondiente del cierre del mes inmediato anterior a la fecha de valuación. En caso de presentarse incrementos o disminuciones relevantes en el monto de las obligaciones de la Institución a la fecha de reporte, la Institución realiza ajustes a dicho margen de riesgo, lo que le permite reconocer el incremento o decremento que puede tener el mismo derivado de las situaciones comentadas. En estos casos, se informa a la Comisión el ajuste realizado y los procedimientos utilizados para realizar dicho ajuste.

El margen de riesgo se determina por cada ramo y tipo de seguro, conforme al plazo y moneda considerados en el cálculo de la mejor estimación de la obligación de seguros correspondiente.

La tasa de costo neto de capital que se emplea para el cálculo del margen de riesgo es el 10%, que equivale a la tasa de interés adicional, en relación con la tasa de interés libre de riesgo de mercado, que una institución de seguros requeriría para cubrir el costo de capital exigido para mantener el importe de Fondos Propios Admisibles que respalden el RCS respectivo.

Reserva para obligaciones pendientes de cumplir-

La constitución, incremento, valuación y registro de la reserva para obligaciones pendientes de cumplir, se efectúa mediante la estimación de obligaciones, que se realiza empleando los métodos actuariales que la Institución ha registrado para tales efectos ante la Comisión.

Esta reserva tiene como propósito cubrir el valor esperado de siniestros, beneficios, valores garantizados o dividendos, una vez ocurrida la eventualidad prevista en el contrato de seguro, más un margen de riesgo.

(Continúa)

**Seguros Banamex, S. A. de C. V.
y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

El monto de la reserva para obligaciones pendientes de cumplir será igual a la suma de la mejor estimación y de un margen de riesgo, los cuales son calculados por separado y en términos de lo previsto en el Título 5 de la Circular Única.

Esta reserva se integra con los siguientes componentes:

Reserva para obligaciones pendientes de cumplir por siniestros y otras obligaciones de monto conocido -

- Son las obligaciones al cierre del ejercicio que se encuentran pendientes de pago por los siniestros reportados, dotualidades vencidas, rentas vencidas, valores garantizados y dividendos devengados, entre otros, cuyo monto a pagar es determinado al momento de la valuación y no es susceptible de tener ajustes en el futuro, la mejor estimación, para efectos de la constitución de esta reserva es el monto que corresponde a cada una de las obligaciones conocidas al momento de la valuación.

Tratándose de una obligación futura pagadera a plazos, se estima el valor actual de los flujos futuros de pagos, descontados empleando las curvas de tasas de interés libres de riesgo de mercado para cada moneda o unidad monetaria, más el margen de riesgo calculado de acuerdo con las disposiciones en vigor.

En caso de operaciones de reaseguro cedido, simultáneamente se registra la recuperación correspondiente.

Reserva para obligaciones pendientes de cumplir por siniestros ocurridos no reportados y de gastos de ajuste asignados al siniestro –

En el ejercicio 2016 entraron en vigor nuevas metodologías para el cálculo de la reserva para obligaciones pendientes de cumplir por siniestros ocurridos no reportados y de gastos de ajuste asignados al siniestro, como resultado de la aplicación de dichas metodologías la Institución determinó un incremento de dicha reserva, el cual se reconoció como un gasto en el ejercicio 2016 (ver nota 4).

(Continúa)

**Seguros Banamex, S. A. de C. V.
y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

- Son las obligaciones originadas por siniestros que habiendo ocurrido a la fecha de valuación aún no han sido reportados o no han sido completamente reportados, 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, traídas a valor presente utilizando tasas de descuento correspondientes a la curva de tasas de interés libres de riesgo de mercado para cada moneda o unidad monetaria, más el margen de riesgo calculado de acuerdo con las disposiciones en vigor. En caso de operaciones de reaseguro cedido, simultáneamente se registra la recuperación correspondiente.

Para efectos de calcular la reserva se define que un siniestro no ha sido completamente reportado, cuando habiendo ocurrido en fechas anteriores a la valuación, de dicho siniestro se puedan derivar reclamaciones complementarias futuras o ajustes a las estimaciones inicialmente realizadas.

Margen de riesgo-

Se calcula determinando el costo neto de capital correspondiente a los Fondos Propios Admisibles requeridos para respaldar el Requerimiento de Capital de Solvencia (RCS), necesario para hacer frente a las obligaciones de seguro y reaseguro de la Institución, durante su período de vigencia. Para efectos de la valuación de las reservas de obligaciones pendientes de cumplir, se utiliza el RCS correspondiente del cierre del mes inmediato anterior a la fecha de valuación. En caso de presentarse incrementos o disminuciones relevantes en el monto de las obligaciones de la Institución a la fecha de reporte, la Institución realiza ajustes a dicho margen de riesgo, lo que le permite reconocer el incremento o decremento que puede tener el mismo derivado de las situaciones comentadas. En estos casos, se informa a la Comisión el ajuste realizado y los procedimientos utilizados para realizar dicho ajuste.

El margen de riesgo se determina por cada ramo y tipo de seguro, conforme al plazo y moneda considerados en el cálculo de la mejor estimación de la obligación de seguros correspondiente.

(Continúa)

**Seguros Banamex, S. A. de C. V.
y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

La tasa de costo neto de capital que se emplea para el cálculo del margen de riesgo es el 10%, que equivale a la tasa de interés adicional, en relación con la tasa de interés libre de riesgo de mercado, que una institución de seguros requeriría para cubrir el costo de capital exigido para mantener el importe de Fondos Propios Admisibles que respalden el RCS respectivo.

Reserva para obligaciones pendientes de cumplir por dividendos contingentes-

Esta reserva corresponde a dividendos que aún no constituyen obligaciones ciertas o vencidas, pero que la Institución estima pagar en el futuro por las obligaciones de reparto de las utilidades previstas en los contratos de seguros, derivadas del comportamiento favorable de los riesgos, rendimientos o gastos durante el período devengado de vigencia de las pólizas en vigor, la mejor estimación se determina aplicando el método registrado ante la Comisión. Dicha metodología se aplica solamente a una póliza que tiene dividendos.

Reserva de riesgos catastróficos

Cobertura de terremoto y/o erupción volcánica-

Esta reserva tiene la finalidad de cubrir el valor de la pérdida máxima probable derivada de la ocurrencia de siniestros de naturaleza catastrófica de las obligaciones contraídas por la Institución por los seguros de terremoto de los riesgos retenidos, es acumulativa y solo podrá afectarse en caso de siniestros y bajo ciertas situaciones contempladas en la regulación en vigor, previa autorización de la Comisión. El incremento a dicha reserva se realiza con la liberación de la reserva de riesgos en curso de retención del ramo de terremoto y por la capitalización de los productos financieros. El saldo de esta reserva tendrá un límite máximo, determinado mediante el procedimiento técnico establecido en las reglas emitidas por la Comisión.

(Continúa)

**Seguros Banamex, S. A. de C. V.
y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

Cobertura de huracán y otros riesgos hidrometeorológicos-

Esta reserva tiene la finalidad de cubrir el valor de la pérdida máxima probable derivada de la ocurrencia de siniestros de naturaleza catastrófica de las obligaciones contraídas por la Institución por los seguros de huracán y otros riesgos hidrometeorológicos, es acumulativa y solo podrá afectarse en caso de siniestros y bajo ciertas situaciones contempladas en la regulación en vigor, previa autorización de la Comisión. El incremento a dicha reserva se realiza con la liberación de la reserva de riesgos en curso de retención del ramo de huracán y otros riesgos hidrometeorológicos y por la capitalización de los productos financieros. El saldo de esta reserva tendrá un límite máximo, determinado mediante el procedimiento técnico establecido en las reglas emitidas por la Comisión.

(j) Provisiones-

La Institución reconoce, con base en estimaciones de la Administración, provisiones de pasivo por aquellas obligaciones presentes en las que la transferencia de activos o la prestación de servicios son virtualmente ineludibles y surgen como consecuencia de eventos pasados, principalmente costos de adquisición, gastos de operación, sueldos, gratificaciones y otros pagos al personal.

(k) Beneficios a empleados-

Beneficios directos a corto plazo

Los beneficios a los empleados directos a corto plazo se reconocen en los resultados del periodo en que se devengan los servicios prestados. Se reconoce un pasivo por el importe que se espera pagar si la Institución tiene una obligación legal o asumida de pagar esta cantidad como resultado de los servicios pasados proporcionados y la obligación se puede estimar de forma razonable.

(Continúa)

**Seguros Banamex, S. A. de C. V.
y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

Beneficios directos a largo plazo

La obligación neta de la Institución en relación con los beneficios directos a largo plazo (excepto por PTU diferida- ver inciso (I) Impuestos a la utilidad y participación de los trabajadores en la utilidad) y que se espera que la Institución pague después de los doce meses de la fecha del balance más reciente que se presenta, es la cantidad de beneficios futuros que los empleados han obtenido a cambio de su servicio en el ejercicio actual y en los anteriores. Este beneficio se descuenta para determinar su valor presente. Las remediciones se reconocen en resultados en el periodo en que se devengan.

Beneficios por terminación

Se reconoce un pasivo por beneficios por terminación y un costo o gasto cuando la Institución no tiene alternativa realista diferente que la de afrontar los pagos o no pueda retirar la oferta de esos beneficios, o cuando cumple con las condiciones para reconocer los costos de una reestructuración, lo que ocurra primero.

Beneficios post-empleo

Planes de beneficios definidos

La obligación neta de la Institución correspondiente a los planes de beneficios definidos por plan de pensiones y prima de antigüedad se calcula de forma separada para cada plan, estimando el monto de los beneficios futuros que los empleados han ganado en el ejercicio actual y en ejercicios anteriores, descontando dicho monto y deduciendo al mismo, el valor razonable de los activos del plan.

El cálculo de las obligaciones por los planes de beneficios definidos, se realiza anualmente por actuarios calificados, utilizando el método de crédito unitario proyectado. Cuando el cálculo resulta en un posible activo para la Institución, el activo reconocido se limita al valor presente de los beneficios económicos disponibles en la forma de reembolsos futuros del plan o reducciones en las futuras aportaciones al mismo. Para calcular el valor presente de los beneficios económicos, se debe considerar cualquier requerimiento de financiamiento mínimo.

(Continúa)

**Seguros Banamex, S. A. de C. V.
y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

El costo laboral del servicio actual, el cual representa el costo del periodo de beneficios al empleado por haber cumplido un año más de vida laboral con base en los planes de beneficios, se reconoce en los gastos de operación, netos. El interés neto se reconoce dentro del “Resultado integral de financiamiento, neto”.

Las modificaciones a los planes que afectan el costo de servicios pasados, se reconocen en los resultados de forma inmediata en el año en el cual ocurra la modificación, sin posibilidad de diferimiento en años posteriores. Asimismo, los efectos por eventos de liquidación o reducción de obligaciones en el periodo, que reducen significativamente el costo de los servicios futuros y/o que reducen significativamente la población sujeta a los beneficios, respectivamente, se reconocen en los resultados del periodo.

Las remediciones resultantes de diferencias entre las hipótesis actuariales proyectadas y reales al final del periodo, se reconocen en el periodo en que se incurren como parte de los resultados integrales dentro del capital contable.

(I) *Impuestos a la utilidad y participación de los trabajadores en la utilidad (PTU)-*

Los impuestos a la utilidad y la PTU causados en el año se determinan conforme a las disposiciones fiscales vigentes.

(Continúa)

**Seguros Banamex, S. A. de C. V.
y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

Los impuestos a la utilidad diferidos y la PTU diferida, se registran de acuerdo con el método de activos y pasivos, que compara los valores contables y fiscales de los mismos. Se reconocen impuestos a la utilidad y PTU diferidos (activos y pasivos) por las consecuencias fiscales futuras atribuibles a las diferencias temporales entre los valores reflejados en los estados financieros de los activos y pasivos existentes y sus bases fiscales relativas, y en el caso del impuesto a la utilidad, por pérdidas fiscales por amortizar y otros créditos fiscales por recuperar. Los activos y pasivos por impuestos a la utilidad y PTU diferidos se calculan utilizando las tasas establecidas en la ley correspondiente, que se aplicarán a la utilidad gravable en los años en que se estima que se revertirán las diferencias temporales. El efecto de cambios en las tasas fiscales sobre el impuesto a la utilidad y PTU diferidos se reconoce en los resultados del período en que se aprueban dichos cambios.

Los impuestos a la utilidad y PTU causados y diferidos se presentan y clasifican en los resultados del período, excepto aquellos que se originan de una transacción que se reconoce directamente en un rubro del capital contable.

(m) Reconocimiento de ingresos-

Ingresos por primas de seguros y reaseguro-

Los ingresos por estas operaciones se registran en función a las primas correspondientes a las pólizas contratadas, adicionados de las primas por reaseguro tomado y disminuidos por las primas cedidas en reaseguro.

Las primas de seguros o la fracción correspondiente, originada por las operaciones antes mencionadas que no han sido pagadas por los asegurados dentro del plazo estipulado por la Ley o el termino convenido se cancelan automáticamente, liberando la reserva para riesgos en curso y en el caso de rehabilitaciones, se reconstituye la reserva a partir del mes en que recupera la vigencia el seguro.

Participación de utilidades en operaciones de reaseguro-

La participación de utilidades correspondiente al reaseguro cedido se registra como un ingreso, conforme a los plazos estipulados en los contratos respectivos, conforme se van determinando los resultados técnicos de los mismos.

(Continúa)

**Seguros Banamex, S. A. de C. V.
y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

Derechos sobre pólizas y recargos sobre primas-

Los ingresos por derechos sobre pólizas corresponden a la recuperación por los gastos de expedición de las mismas y se reconocen directamente en resultados en la fecha de la emisión de la póliza.

Los ingresos por recargos sobre primas corresponden al financiamiento derivado de las pólizas con pagos fraccionados y se reconocen en resultados conforme se devengan.

Ingresos por servicios-

Los ingresos por servicios se registran conforme se prestan.

(n) Concentración de negocio-

La Institución realiza sus operaciones con un gran número de asegurados, sin que exista concentración importante en algún asegurado en particular. La Institución obtuvo de compañías afiliadas el 8% de sus ingresos por primas emitidas en el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2016.

(o) Reaseguro (ver nota 4)-

Cuenta corriente

Las operaciones originadas por los contratos de reaseguro, tanto cedido como tomado, suscritos por la Institución, se presentan en el rubro de “Instituciones de seguros y de fianzas” en el balance general, para efectos de presentación los saldos netos acreedores por reasegurador se reclasifican al rubro de pasivo correspondiente.

La Institución tiene una capacidad de retención limitada en todos los ramos y contrata coberturas de exceso de pérdida, excedentes, cuota parte y *open cover*, que cubren básicamente las operaciones de vida y daños.

(Continúa)

**Seguros Banamex, S. A. de C. V.
y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

Importes recuperables de reaseguro

La Institución registra la participación de los reaseguradores en las reservas de riesgos en curso y para obligaciones pendientes de cumplir por siniestros ocurridos no reportados y gastos de ajuste asignados a los siniestros, así como el importe esperado de las obligaciones futuras derivadas de siniestros reportados, mediante los importes recuperables de reaseguro.

La administración de la Institución determina la estimación de los importes recuperables por la participación de los reaseguradores en las reservas mencionadas en el párrafo anterior, considerando la diferencia temporal entre las recuperaciones de reaseguro y los pagos directos y la probabilidad de recuperación, así como a las pérdidas esperadas por incumplimiento de la contraparte. Las metodologías para el cálculo de esta estimación se registran ante la Comisión, el efecto se reconoce en el estado de resultados del ejercicio en el rubro de “Resultado integral de financiamiento”.

De acuerdo a las disposiciones de la Comisión, los importes recuperables procedentes de contratos de reaseguro con contrapartes que no tengan registro autorizado, no son susceptibles de cubrir la Base de Inversión, ni podrán formar parte de los Fondos Propios Admisibles.

(p) Costo neto de adquisición-

Este rubro se integra principalmente por el costo de cobertura de excesos de pérdida y otros gastos de adquisición, se disminuye por los ingresos por comisiones por reaseguro cedido.

(q) Resultado integral de financiamiento (RIF)-

El RIF incluye los intereses, los efectos de valuación, recargos sobre primas, los resultados por venta de instrumentos financieros, el resultado cambiario y las estimaciones preventivas por importes recuperables de reaseguro.

Las transacciones en moneda extranjera se registran al tipo de cambio vigente en las fechas de su celebración o liquidación. La Institución mantiene sus registros contables en pesos y en monedas extranjeras, las que para efectos de presentación de los estados financieros fueron convertidas al tipo de cambio del último día hábil del mes, publicado por el Banco de México (ver nota 5).

(Continúa)

**Seguros Banamex, S. A. de C. V.
y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

Las diferencias en cambios incurridas en relación con activos y pasivos contratados en moneda extranjera se registran en los resultados del ejercicio.

(r) Contingencias-

Las obligaciones o pérdidas importantes relacionadas con contingencias se reconocen cuando es probable que sus efectos se materialicen y existan elementos razonables para su cuantificación. Si no existen estos elementos razonables, se incluye su revelación en forma cualitativa en las notas a los estados financieros consolidados. Los ingresos, utilidades o activos contingentes se reconocen hasta el momento en que existe certeza de su realización.

(s) Supletoriedad-

Las instituciones de seguros observarán los lineamientos contables de las NIF, excepto cuando a juicio de la Comisión, sea necesario aplicar una normatividad o un criterio de contabilidad específico, tomando en consideración que las instituciones realizan operaciones especializadas.

En los casos en que las instituciones de seguros consideren que no existe algún criterio de valuación, presentación o revelación para alguna operación, emitido por las NIF o por la Comisión, deberán hacerlo del conocimiento de esta última, para que se lleve a cabo el análisis y en su caso, la emisión del criterio correspondiente.

(4) Cambios de criterios de contabilidad-

Los cambios contables reconocidos por la Institución en 2016, se derivaron de la adopción de los siguientes criterios de contabilidad emitidos por la Comisión (ver nota 2), y las NIF y Mejoras a las NIF emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A. C. (CINIF).

(Continúa)

**Seguros Banamex, S. A. de C. V.
y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

- **Criterio B-9 “Reaseguradores”**- Entró en vigor a partir del 1o. de enero de 2016, con efectos prospectivos. La Institución ha adoptado este Criterio, por lo que el saldo de los importes recuperables por reaseguro por \$67,979, al 1o. de enero de 2016, fueron sujetos de un proceso de estimación para determinar la reserva preventiva requerida por la regulación en vigor; el importe de la reserva preventiva al 31 de diciembre de 2016 asciende a \$2,253 y se presenta en el rubro de “Estimación preventiva de riesgos crediticios de reaseguradores extranjeros” en el balance general, y en el resultado del ejercicio 2016 en el rubro de “Resultado integral de financiamiento”. El efecto de adopción de los importes recuperables de reaseguro fue un cargo a resultados por reserva de riesgos en curso por \$17,625 y un crédito a resultados por siniestros pendientes por \$23,908.
- **Criterio B-11 “Reservas técnicas”**- Entró en vigor a partir del 1o. de enero de 2016, con efectos prospectivos. La Institución ha adoptado este Criterio, los efectos por la adopción se muestran a continuación:

	<u>Débito</u>	<u>Crédito</u>
Reserva de riesgos en curso (balance)	\$ 326,455 =====	- =====
Incremento de la reserva de riesgos en curso (resultados)	\$ - =====	326,455 =====
Reserva por obligaciones pendientes de cumplir por siniestros ocurridos y no reportados (balance)	\$ - =====	70,451 =====
Siniestralidad y otras obligaciones pendientes de cumplir (resultados)	\$ 70,451 =====	- =====

En la hoja siguiente se presenta un estado de resultados condensado por el ejercicio 2016, en el que se muestran los efectos de la adopción de los Criterios antes mencionados.

(Continúa)

**Seguros Banamex, S. A. de C. V.
y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

		Efectos derivados de la adopción de criterios	Operaciones del ejercicio 2016	Total
Primas de retención	\$	-	22,152,780	22,152,780
(-) Incremento neto de la reserva de riesgos en curso		<u>(308,830)</u>	<u>8,431,330</u>	<u>8,122,500</u>
Primas de retención devengadas		308,830	13,721,450	14,030,280
(-) Costo neto de adquisición		-	169,798	169,798
(-) Costo neto de siniestralidad y otras obligaciones pendientes de cumplir		<u>46,543</u>	<u>15,027,969</u>	<u>15,074,512</u>
Utilidad (pérdida) técnica		262,287	(1,476,317)	(1,214,030)
(-) Incremento neto de otras reservas técnicas		-	174,186	174,186
Resultado de operaciones análogas y conexas		<u>-</u>	<u>7,059</u>	<u>7,059</u>
Utilidad (pérdida) bruta		262,287	(1,643,444)	(1,381,157)
(-) Gastos de operación netos		-	1,033,898	1,033,898
Resultado integral de financiamiento		(2,253)	5,146,594	5,144,341
Participación en el resultado de inversiones permanentes		<u>-</u>	<u>18,814</u>	<u>18,814</u>
Utilidad antes de impuestos		260,034	2,488,066	2,748,100
(-) Provisión para el pago de impuestos		<u>78,010</u>	<u>747,871</u>	<u>825,881</u>
Utilidad del ejercicio consolidada		182,024	1,740,195	1,922,219
(-) Participación no controladora		<u>-</u>	<u>1</u>	<u>1</u>
Utilidad del ejercicio de participación controladora	\$	<u>182,024</u>	<u>1,740,194</u>	<u>1,922,218</u>
		=====	=====	=====

(Continúa)

**Seguros Banamex, S. A. de C. V.
y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

Adicionalmente a los Criterios adoptados por la Institución, en el ejercicio 2016 también se adoptaron las NIF y las Mejoras que se mencionan a continuación:

- **NIF D-3 “Beneficios a los empleados” y Mejoras a las NIF 2017- NIF D-3-** Los cambios contables derivados de su adopción se reconocieron prospectivamente, afectando los rubros de “Resultado del ejercicio” con un cargo por \$4,405 y el pasivo por beneficios a empleados con un crédito en la misma cantidad.

(5) Posición en moneda extranjera-

Los activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras (dólares) convertidos a la moneda de informe al 31 de diciembre de 2016, se indican a continuación:

	<u>Pesos mexicanos</u>	
Activos	\$	632,957
Pasivos		<u>(556,216)</u>
Posición activa, neta	\$	76,741 =====

(6) Operaciones y saldos con partes relacionadas-

Las operaciones realizadas con partes relacionadas, en el año terminado el 31 de diciembre de 2016, fueron como sigue:

	<u>2016</u>	
Ingresos:		
Por primas emitidas a:		
Banamex	\$	1,227,357
Otros		<u>464,569</u>
	\$	1,691,926 =====

(Continúa)

Seguros Banamex, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

	<u>2016</u>
Por intereses:	
Banamex	\$ 36,106
Otros	<u>675</u>
	\$ 36,781
	=====
Gastos:	
Pago de siniestros:	
Banamex	\$ 953,845
Otros	<u>53,992</u>
	\$ 1,007,837
	=====
Honorarios por servicios profesionales (nota 15a):	
Banamex	\$ 105,178
	=====
Renta de inmuebles (nota 15c):	
Banamex	\$ 16,585
Inmuebles Banamex, S. A. de C. V. (Inmuebles)	<u>3,410</u>
	\$ 19,995
	=====
Renta de equipo de cómputo (nota 15b):	
Banamex	\$ 33,548
	=====
Gastos de adquisición (nota 15a):	
Banamex	\$ 191,553
	=====

(Continúa)

Seguros Banamex, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

	<u>2016</u>
Comisiones bancarias:	
Banamex	\$ 183,561
Otros	<u>118,809</u>
	\$ 302,370
	=====
Otros:	
Banamex	\$ 17,916
	=====

Las inversiones en valores, reportos y disponibilidades, los saldos por cobrar y por pagar a partes relacionadas al 31 de diciembre de 2016, se integran como sigue:

	<u>2016</u>
<u>Banamex:</u>	
Inversiones en valores	\$ 1,040,427
Reporto	649,700
Cuentas bancarias	39,521
	=====
<u>Cuentas por cobrar:</u>	
Banamex- Deudor por primas	\$ 744,000
Otros	<u>16,425</u>
	\$ 760,425
	=====
<u>Cuentas por pagar:</u>	
Banamex	\$ (232,938)
	=====

(Continúa)

Seguros Banamex, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

(7) Inversiones-

Al 31 de diciembre de 2016, el portafolio de inversiones está integrado por títulos clasificados con fines de negociación, cuyos plazos oscilan de 1 día a 18 años, así como títulos de capital disponibles para la venta.

Al 31 de diciembre de 2016, las tasas de interés aplicadas al portafolio títulos clasificados con fines de negociación oscilan entre 0.6% y 8.31%, así como títulos de capital disponibles para la venta.

Al 31 de diciembre de 2016, existen restricciones en cuanto a la disponibilidad de instrumentos financieros por \$1,376,731 derivado de préstamo de valores integrados por \$1,221,388 de BONOS y de \$155,343 de UDIBONOS, todos ellos con un plazo de préstamo de 3 a 14 días y valores pendientes de liquidar por \$326,349.

Al 31 de diciembre de 2016 los instrumentos financieros se analizan como se muestra en la hoja siguiente.

(Continúa)

**Seguros Banamex, S. A. de C. V.
y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

	2016			
	Importe	Deudores por intereses	(Decremento) / Incremento por valuación de valores	Total
Títulos de deuda:				
Valores gubernamentales:				
Con fines de negociación:				
Certificados de la Tesorería de la Federación (CETES)	\$ 2,825,477	6,902	(153)	2,832,226
BONDESD	62,498	118	97	62,713
UDIBONOS	2,556,938	3,827	(118,499)	2,442,266
BONOS	4,090,127	12,414	(276,691)	3,825,850
BPA182	100,081	35	(101)	100,015
Papel del Gobierno Federal (UMS)	2,340,190	38,040	(39,760)	2,338,470
Sociedad Hipotecaria Federal (SHF)	10,866	23	825	11,714
MEXC15	200,477	1,911	(4,048)	198,340
MEXA89	240,921	3,495	(15,634)	228,782
MEXG29	369,293	6,762	-	376,055
BACMEXT	2,400,900	862	(22)	2,401,740
NAFIN	2,527,426	938	5	2,528,369
NAFR	1,850	2	-	1,852
BANOBRA	1,213,230	572	(3,108)	1,210,694
	<u>\$ 18,940,274</u>	<u>75,901</u>	<u>(457,089)</u>	<u>18,559,086</u>
Valores de empresas privadas tasa conocida:				
Con fines de negociación:				
Del sector financiero	\$ 4,667,450	4,660	(6,950)	4,665,160
Del sector no financiero	1,804,304	22,141	(17,878)	1,808,567
	<u>\$ 6,471,754</u>	<u>26,801</u>	<u>(24,828)</u>	<u>6,473,727</u>
Títulos de capital:				
Valores de empresas renta variable:				
Con fines de negociación:				
Del sector financiero	\$ 48,459,974	-	3,002,062	51,462,036
Del sector no financiero	1,438,901	-	90,732	1,529,633
	<u>\$ 49,898,875</u>	<u>-</u>	<u>3,092,794</u>	<u>52,991,669</u>
Valores extranjeros:				
Inversiones en valores extranjeros:				
Con fines de negociación	\$ 5,762,383	-	739,038	6,501,421
Disponible para la venta	60,491	-	(1,403)	59,088
	<u>\$ 5,822,874</u>	<u>-</u>	<u>737,635</u>	<u>6,560,509</u>
Valores restringidos:				
Con fines de negociación:				
Inversiones en valores dados en préstamo	\$ 1,488,203	3,681	(115,153)	1,376,731
Inversiones en valores restringidos	326,349	-	-	326,349
	<u>\$ 1,814,552</u>	<u>3,681</u>	<u>(115,153)</u>	<u>1,703,080</u>
Reporto:				
CETES	\$ 11,946	-	-	11,946
BONDESD	2,482,386	-	-	2,482,386
BPAG28	195,959	-	-	195,959
BPA182	863,561	-	-	863,561
	<u>\$ 3,553,852</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,553,852</u>

(Continúa)

**Seguros Banamex, S. A. de C. V.
y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

(8) Deudores por primas-

Al 31 de diciembre de 2016, este rubro se analiza como se muestra a continuación:

	<u>2016</u>
Vida:	
Individual	\$ 428,017
Grupo y colectivo	<u>847,906</u>
	<u>1,275,923</u>
Accidentes y enfermedades	<u>982,675</u>
Daños:	
Automóviles	44,060
Diversos	26,362
Incendio	6,560
Responsabilidad civil	1,297
Hidrometeorológicos	16,104
Terremoto	<u>7,463</u>
	<u>101,846</u>
	\$ 2,360,444
	=====

Al 31 de diciembre de 2016, este rubro representa el 2.53% del activo total a esa fecha.

(Continúa)

**Seguros Banamex, S. A. de C. V.
y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

(9) Reaseguro-

Al 31 de diciembre de 2016, los saldos por cobrar a los reaseguradores, los cuales tienen una antigüedad menor a 90 días, se analiza como se muestra a continuación:

<u>Institución</u>		<u>2016</u>
Hannover Rueckversicherungs Aktiengesellschaft	-	\$ 193
Muenchener Rueckversicherungs- Gesellschaft		207
Mapfre Re		129
BNP Paribas Cardif		2,541
Grupo Nacional Provincial, S. A. B.		<u>38,728</u>
	\$	41,798
		=====

Durante 2016, la Institución realizó operaciones de cesión de primas, como se muestra a continuación:

		<u>2016</u>
Vida	\$	140,947
Accidentes y enfermedades		11,146
Daños		<u>56,821</u>
	\$	208,914
		=====

(Continúa)

**Seguros Banamex, S. A. de C. V.
y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

(10) Otros activos-

Mobiliario y equipo

El mobiliario y equipo de la Institución al 31 de diciembre de 2016, se analiza como se muestra a continuación:

		<u>2016</u>
Mobiliario y equipo de oficina	\$	40,423
Equipo de cómputo y periférico		132,116
Equipo de transporte		<u>327</u>
		172,866
Menos depreciación acumulada		<u>170,145</u>
	\$	2,721
		=====

Diversos:

El rubro de “Diversos” al 31 de diciembre de 2016 se integra como se muestra a continuación:

		<u>2016</u>
Inventario de salvamentos	\$	1,448
Pagos anticipados		29,120
Impuestos pagados por anticipado		176,741
Impuesto a la utilidad diferido		<u>16,109</u>
	\$	223,418
		=====

El rubro de “Gastos amortizables” al 31 de diciembre de 2016, se integra principalmente por licencias de uso de programas de cómputo las cuales se amortizan a la tasa del 15%.

(Continúa)

**Seguros Banamex, S. A. de C. V.
y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

(11) Primas emitidas y anticipadas-

Primas emitidas-

El importe de las primas emitidas de la Institución por el año terminado el 31 de diciembre de 2016, se analiza como se menciona a continuación:

	<u>2016</u>
Vida:	
Individual	\$ 18,914,174
Grupo y colectivo	<u>1,777,653</u>
	<u>20,691,827</u>
Accidentes y enfermedades	<u>1,357,694</u>
Daños:	
Automóviles	55,344
Diversos	59,047
Incendio	46,401
Responsabilidad civil	9,211
Terremoto	<u>142,170</u>
	<u>312,173</u>
	\$ 22,361,694
	<u>=====</u>

Primas anticipadas-

Al cierre del ejercicio 2016, la Institución no ha emitido ni registrado en su contabilidad primas anticipadas cuya vigencia inicia en el ejercicio 2017.

(Continúa)

**Seguros Banamex, S. A. de C. V.
y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

(12) Beneficios a los empleados-

a) Beneficios directos a corto plazo-

Corresponde a remuneraciones acumulativas provisionadas que se otorgan y pagan regularmente al empleado, tales como sueldos, vacaciones, prima vacacional y gratificaciones.

b) Beneficios post-empleo-

La Institución tiene un plan de pensiones de beneficios definidos que cubre sustancialmente al personal que trabaja en Servicios Corporativos, el cual establece beneficios considerando el 1% por cada año de servicios que el trabajador haya prestado a la Institución; el porcentaje obtenido se aplicará al promedio del salario pensionable y el beneficio se pagará en la modalidad de pensión mensual vitalicia.

Los beneficios se basan en los años de servicio y en el monto de la compensación de los empleados; tienen derecho al plan de pensiones los trabajadores que llegan a los 55 años de edad siempre y cuando hayan completado un mínimo de 15 años de servicios y contribuyan a esté.

La política de la Institución para fondear el plan de pensiones es la de contribuir el monto máximo deducible para el impuesto sobre la renta de acuerdo al método de crédito unitario proyectado.

Flujos de efectivo-

Los beneficios pagados fueron como sigue:

	Beneficios pagados de los fondos <u>2016</u>
Prima de antigüedad	\$ 282
Plan de pensiones	<u>2,955</u>
	\$ 3,237
	=====

Continúa)

**Seguros Banamex, S. A. de C. V.
y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

Los componentes del costo de beneficios definidos, de los años terminados el 31 de diciembre de 2016 se muestran a continuación:

	<u>Prima de antigüedad</u>	<u>Indemnización legal</u>	<u>Plan de pensiones</u>
	<u>2016</u>	<u>2016</u>	<u>2016</u>
Costo del servicio actual (CLSA)	\$ 372	1,965	4,495
Interés neto sobre el pasivo neto por beneficios definidos (PNBD)	103	2,181	(1,375)
Reciclaje de las remediciones del PNBD reconocidas en utilidad integral	<u>1</u>	<u>139</u>	<u>122</u>
Costo de beneficios definidos	\$ <u>476</u>	<u>4,285</u>	<u>3,242</u>
Saldo inicial de remediciones del PNBD o (ANBD)	\$ 9	1,756	2,230
Remediciones generadas en el año	(1)	(139)	(122)
Reciclaje de remediciones reconocidas en utilidad integral del año	<u>(379)</u>	<u>(4,580)</u>	<u>(15,738)</u>
Saldo final de remediciones del PNBD	\$ <u>(371)</u>	<u>(2,963)</u>	<u>(13,630)</u>
Saldo inicial del PNBD	\$ (1,440)	(27,867)	16,372
Costo de beneficios definidos	(475)	(4,146)	(3,120)
Ganancias reconocidas en ORI	379	4,580	15,738
Pagos con cargo al PNBD	<u>11</u>	<u>2,542</u>	<u>-</u>
Saldo final del PNBD	\$ <u>(1,525)</u>	<u>(24,891)</u>	<u>28,990</u>
Importe de las obligaciones por beneficios definidos (OBD)	\$ (3,918)	(24,890)	(105,366)
Activos del plan	<u>2,393</u>	<u>-</u>	<u>134,356</u>
Situación financiera de la obligación	\$ <u>(1,525)</u>	<u>(24,890)</u>	<u>28,990</u>

2016

Tasa de descuento nominal utilizada para calcular el valor presente de las obligaciones	9.50%
Tasa de rendimiento esperado de los activos del plan	9.50%
Tasa de incremento nominal en los niveles salariales	4.50%
Vida laboral promedio remanente de los trabajadores	17 años

(Continúa)

**Seguros Banamex, S. A. de C. V.
y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

(13) Impuestos a la utilidad (impuesto sobre la renta (ISR))-

La Ley de ISR vigente a partir del 1o. de enero de 2014, establece una tasa de ISR del 30% para 2014 y años posteriores.

a) Impuestos a la utilidad

El gasto por impuestos a la utilidad se integra como se muestra a continuación:

	<u>2016</u>
En los resultados del período:	
Entidad	
Seguros Banamex	\$ 637,718
Servicios Corporativos	6,303
Servicios Ejecutivos	<u>634</u>
ISR sobre base fiscal	<u>644,655</u>
Seguros Banamex	171,514
Servicios Corporativos	6,413
Servicios Ejecutivos	<u>3,299</u>
ISR diferido	<u>181,226</u>
	\$ 825,881
	=====
En el capital contable:	
ISR diferido Seguros Banamex	\$ (315)
	=====

(Continúa)

**Seguros Banamex, S. A. de C. V.
y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

El gasto de impuestos atribuible a la utilidad por operaciones continuas antes de impuestos a la utilidad, fue diferente del que resultaría de aplicar la tasa de 30% de ISR a la utilidad antes de impuestos a la utilidad como resultado de las partidas que se mencionan a continuación:

	<u>2016</u>
Gasto "esperado"	\$ 824,430
Incremento (reducción) resultante de:	
Efecto fiscal de la inflación, neto	(55,259)
Dividendos cobrados	(39,214)
Gastos no deducibles	10,530
Depreciaciones y amortizaciones	1,684
Otros, neto	<u>83,710</u>
 Gasto por impuestos a la utilidad	 \$ 825,881 =====

Los efectos de impuestos a la utilidad de las diferencias temporales que originan porciones significativas de los activos y pasivos de impuestos a la utilidad diferidos, al 31 de diciembre de 2016, se detallan a continuación:

	<u>2016</u>
(Pasivos) activos diferidos:	
Valuación de instrumentos, neto	\$ (47,593)
Primas en depósito	(5,253)
Acreedores diversos	40,975
Beneficios a empleados	8,040
Pagos anticipados	(7,707)
Pérdidas pendientes por amortizar	20,636
Reservas por valuación	(20,636)
PTU	(735)
Créditos diferidos	<u>622</u>
 Pasivo diferido, neto	 \$ (11,651) =====

(Continúa)

**Seguros Banamex, S. A. de C. V.
y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

Soluciones tiene pérdidas fiscales por amortizar por los años terminados el 31 de diciembre de 2015, 2014, 2013, 2012, 2011, 2010, 2009, 2008 y 2007 por \$11, \$3, \$218, \$593, \$1,003, \$399, \$9,820, \$19,518 y \$37,221, respectivamente, las cuales expiran en el 2025, 2024, 2023, 2022, 2021, 2020, 2019, 2018 y 2017, respectivamente.

Para evaluar la recuperación de los activos diferidos, la Administración considera la probabilidad de que una parte o el total de ellos no se recupere. La realización final de los activos diferidos depende de la generación de utilidad gravable en los periodos en que son deducibles las diferencias temporales. Al llevar a cabo esta evaluación, la Administración considera la reversión esperada de los pasivos diferidos, las utilidades gravables proyectadas y las estrategias de planeación.

b) PTU

El gasto por PTU se integra como sigue:

	<u>2016</u>
PTU causada	\$ 853
PTU diferida	<u>2,956</u>
Total PTU	\$ 3,809 =====

(14) Capital contable-

A continuación se describen las principales características de las cuentas que integran el capital contable:

(a) Capital social-

El capital social al 31 de diciembre de 2016 está integrado por 40,000,000 acciones nominativas sin expresión de valor, con valor nominal, 20,400,000 de la Serie "E" y 19,600,000 de la Serie "M" íntegramente suscritas y pagadas.

(Continúa)

**Seguros Banamex, S. A. de C. V.
y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

Al 31 de diciembre de 2016, la estructura del capital contable se integra como se muestra a continuación:

<u>31 de diciembre de 2016</u>	<u>Nominal</u>	<u>Revaluación</u>	<u>Total</u>
Capital social	\$ 62,202	117,312	179,514
Reserva legal	117,448	103,072	220,520
Déficit por valuación	(1,958)	-	(1,958)
Resultado de ejercicios anteriores	6,101,558	(219,541)	5,882,017
Resultado del ejercicio	1,922,218	-	1,922,218
Participación no controladora	<u>26</u>	<u>-</u>	<u>26</u>
 Suma del capital contable	 \$ 8,201,494 =====	 843 =====	 8,202,337 =====

La parte variable del capital con derecho a retiro en ningún caso podrá ser superior al capital pagado sin derecho a retiro.

De acuerdo con la Ley y con los estatutos de la Institución, no podrán ser accionistas de la aseguradora, directamente o a través de interpósita persona: a) gobiernos o dependencias oficiales extranjeras, y b) instituciones de crédito, sociedades mutualistas de seguros, casas de bolsa, organizaciones auxiliares del crédito, sociedades operadoras de sociedades de inversión y casas de cambio.

La Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP) podrá autorizar la participación en el capital social pagado de la Institución, a entidades aseguradoras, reaseguradores y reafianzadores del exterior, así como a personas físicas o morales extranjeras distintas de las mencionadas en el párrafo anterior.

(b) Capital mínimo pagado-

Las instituciones de seguros deberán contar con un capital mínimo pagado por cada operación o ramo que les sea autorizado, el cual es dado a conocer por la Comisión.

Al 31 de diciembre de 2016, la Institución tiene cubierto el capital mínimo requerido que asciende a \$73,367 equivalente a 13,633,947 unidades de inversión (UDI, que es una unidad de cuenta cuyo valor se actualiza por inflación y se determina por el Banco de México) valorizadas a \$5.381175 pesos, que era el valor de la UDI al 31 de diciembre de 2015.

(Continúa)

**Seguros Banamex, S. A. de C. V.
y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

(c) Utilidad integral (UI)-

Al 31 de diciembre de 2016 la UI incluye:

	<u>2016</u>
Utilidad del ejercicio	\$ 1,922,218
Superávit por valuación de inversiones de títulos disponibles para la venta	2,675
Déficit por valuación de la reserva de riesgos en curso de largo plazo	(1,621)
Impuesto diferido por valuación de inversiones de títulos disponibles para la venta	<u>(315)</u>
Total	\$ 1,922,957 =====

(d) Dividendos-

El 14 de noviembre de 2016, la Asamblea General Ordinaria de Accionistas acordó decretar dividendos provenientes de utilidades retenidas por la cantidad de \$1,500,000, mismos que fueron pagados en transferencia electrónica de fondos.

(e) Restricciones al capital contable-

De acuerdo con las disposiciones de la Ley, de las utilidades separarán, por lo menos, un 10% para constituir un fondo de reserva, hasta alcanzar una suma igual al importe del capital pagado. Al 31 de diciembre de 2016 la reserva legal asciende a \$220,520 cifra que ha alcanzado el monto requerido.

De conformidad con disposiciones de la Comisión, la utilidad por valuación de inversiones, registrada en los resultados del ejercicio, no será susceptible de distribución a los accionistas en tanto no se efectúe la enajenación de dichas inversiones, así como los activos por impuestos diferidos que se registren en resultados, derivado de la aplicación de la NIF D-4.

(Continúa)

**Seguros Banamex, S. A. de C. V.
y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

(15) Compromisos y pasivos contingentes-

- a)* La Institución ha celebrado contratos de prestación de diversos servicios administrativos y gastos de adquisición con Banamex, los cuales tienen una vigencia indefinida. El cargo a resultados en 2016 por estos conceptos ascendieron a \$105,178 y \$191,553, respectivamente.
- b)* La Institución celebró un contrato por la renta de equipo de cómputo con Banamex. Durante el ejercicio 2016 el cargo a resultados por este concepto ascendió aproximadamente a \$33,548.
- c)* La Institución ha celebrado un contrato por la prestación de servicios de arrendamiento con Inmuebles y Banamex por los inmuebles donde se ubican sus oficinas. Durante el ejercicio 2016 el cargo a resultados por este concepto ascendió aproximadamente a \$3,410 con Inmuebles y \$16,585 con Banamex.
- d)* La Institución se encuentra involucrada en varios juicios y reclamaciones, derivados del curso normal de sus operaciones, que se espera no tengan un efecto importante en su situación financiera y resultados de operación futuros.
- e)* De acuerdo con la legislación fiscal vigente, las autoridades tienen la facultad de revisar hasta los cinco ejercicios fiscales anteriores a la última declaración del ISR presentada.
- f)* De acuerdo con la Ley y la ley del ISR, las empresas que realicen operaciones con partes relacionadas están sujetas a limitaciones y obligaciones fiscales, en cuanto a la determinación de los precios pactados, ya que éstos deberán ser equiparables a los que se utilizarían con o entre partes independientes en operaciones comparables. En caso de que las autoridades fiscales revisaran los precios y rechazaran los montos determinados, podrían exigir, además del cobro del impuesto y accesorios que correspondan (actualización y recargos), multas sobre las contribuciones omitidas, las cuales podrían llegar a ser hasta del 100% sobre el monto actualizado de las contribuciones.

(Continúa)

**Seguros Banamex, S. A. de C. V.
y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

(16) Pronunciamientos normativos emitidos recientemente -

El CINIF ha emitido las NIF y Mejoras que se mencionan a continuación:

NIF B-17 “Determinación del valor razonable”- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018, permitiéndose su aplicación anticipada. Establece las normas de valuación y revelación en la determinación del valor razonable, en su reconocimiento inicial y posterior, si el valor razonable es requerido o permitido por otras NIF particulares.

NIF C-2 “Inversión en instrumentos financieros”- Establece las normas particulares para el reconocimiento contable de la inversión en instrumentos financieros, principalmente de los que se mantienen para fines de negociación, así como la clasificación de los instrumentos financieros con base en el modelo de negocios que la entidad tiene para todos los instrumentos en su conjunto. Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018, con efectos retrospectivos y deja sin efecto al Boletín C-2 “Instrumentos financieros” y al Documento de adecuaciones al Boletín C-2. Permite su aplicación anticipada a partir del 1 de enero de 2016, siempre y cuando se haga en conjunto con las NIF relativas a instrumentos financieros cuya entrada en vigor y posibilidad de aplicación anticipada esté en los mismos términos.

Entre los principales cambios que presenta se encuentran:

- La clasificación de instrumentos financieros en que se invierte, descartando el concepto de intención de adquisición y utilización de una inversión en un instrumento financiero para determinar su clasificación y adoptando en su lugar, el modelo de negocio de la administración de las inversiones en instrumentos financieros para obtener flujos de efectivo. Con este cambio se eliminan las categorías de instrumentos conservados a vencimiento y disponibles para la venta.
- Establece la valuación de las inversiones en instrumentos financieros de acuerdo también al modelo de negocio, indicando que cada modelo tendrá su distinto rubro en el estado de resultados.
- No permite la reclasificación de las inversiones en instrumentos financieros entre las categorías de instrumentos financieros por cobrar, instrumentos de deuda a valor razonable e instrumentos financieros negociables, a menos de que cambie el modelo de negocio de la entidad, lo que se considera muy infrecuente que ocurra.

(Continúa)

**Seguros Banamex, S. A. de C. V.
y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

- Adopta el principio de que todos los instrumentos financieros se valúan en su reconocimiento inicial a su valor razonable.
- Limita ciertas revelaciones a entidades que llevan a cabo operaciones de tipo financiero.

NIF C-3 “Cuentas por cobrar”- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018 con efectos retrospectivos, salvo por los efectos de valuación que pueden reconocerse prospectivamente, si es impráctico determinar el efecto en cada uno de los ejercicios anteriores que se presenten. Permite su aplicación anticipada, a partir del 1o. de enero del 2016, siempre y cuando se haga en conjunto con la aplicación de las NIF relativas a instrumentos financieros cuya entrada en vigor y posibilidad de aplicación anticipada esté en los mismos términos que los indicados en esta NIF. Entre los principales cambios que presenta se encuentran los siguientes:

- Especifica que las cuentas por cobrar que se basan en un contrato representan un instrumento financiero, en tanto que algunas de las otras cuentas por cobrar, generadas por una disposición legal o fiscal, pueden tener ciertas características de un instrumento financiero, tal como generar intereses, pero no son en sí instrumentos financieros.
- Establece que la estimación para incobrabilidad por cuentas por cobrar comerciales debe reconocerse desde el momento en que se devenga el ingreso, con base en las pérdidas crediticias esperadas presentando la estimación en un rubro de gastos, por separado cuando sea significativa en el estado de resultados.
- Establece que, desde el reconocimiento inicial, debe considerarse el valor del dinero en el tiempo, por lo que si el efecto del valor presente de la cuenta por cobrar es importante en atención a su plazo, debe ajustarse considerando dicho valor presente.
- Requiere una conciliación entre el saldo inicial y el final de la estimación para incobrabilidad por cada período presentado.

NIF C-9 “Provisiones, Contingencias y Compromisos”- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018, permitiendo su aplicación anticipada siempre y cuando se haga en conjunto con la aplicación inicial de la NIF C-19 “Instrumentos financieros por pagar”. Deja sin efecto al Boletín C-9 “Pasivo, Provisiones, Activos y Pasivos contingentes y Compromisos”. La aplicación por primera vez de esta NIF no genera cambios contables en los estados financieros. Entre los principales aspectos que cubre esta NIF se encuentran los siguientes:

(Continúa)

**Seguros Banamex, S. A. de C. V.
y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

- Se disminuye su alcance al reubicar el tema relativo al tratamiento contable de pasivos financieros en la NIF C-19 “Instrumentos financieros por pagar”.
- Se modifica la definición de “pasivo” eliminando el calificativo de “virtualmente ineludible” e incluyendo el término “probable”.
- Se actualiza la terminología utilizada en toda la norma para uniformar su presentación conforme al resto de las NIF.

NIF C-16 “Deterioro de los instrumentos financieros por cobrar”- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018, permitiendo su aplicación anticipada a partir del 1o. de enero de 2017, siempre y cuando se haga en conjunto con la aplicación de las NIF relativas a instrumentos financieros cuya entrada en vigor y posibilidad de aplicación esté en los mismos términos. Establece las normas para el reconocimiento contable de las pérdidas por deterioro de todos los instrumentos financieros por cobrar (IFC); señala cuándo y cómo debe reconocerse una pérdida esperada por deterioro y establece la metodología para su determinación.

Los principales cambios que incluye esta NIF consisten en determinar cuándo y cómo deben reconocerse las pérdidas esperadas por deterioro de IFC, entre ellos:

- Establece que las pérdidas por deterioro de un IFC deben reconocerse cuando al haberse incrementado el riesgo de crédito se concluye que una parte de los flujos de efectivo futuros del IFC no se recuperará.
- Propone que se reconozca la pérdida esperada con base en la experiencia histórica que tenga la entidad de pérdidas crediticias, las condiciones actuales y los pronósticos razonables y sustentables de los diferentes eventos futuros cuantificables que pudieran afectar el importe de los flujos de efectivo futuros de los IFC.
- En el caso de los IFC que devengan intereses, establece determinar cuánto y cuándo se estima recuperar del monto del IFC, pues el monto recuperable debe estar a su valor presente.

(Continúa)

**Seguros Banamex, S. A. de C. V.
y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

NIF C-20 “Instrumentos financieros para cobrar principal e interés”- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018, con efectos retrospectivos, permitiendo su aplicación anticipada a partir del 1o. de enero del 2016, siempre y cuando se haga junto con la aplicación de las NIF relativas a instrumentos financieros cuya entrada en vigor y posibilidad de aplicación anticipada esté en los mismos términos que los indicados para esta NIF. Entre los principales aspectos que cubre se encuentran los siguientes:

- La clasificación de los instrumentos financieros en el activo. Se descarta el concepto de intención de adquisición y tenencia de éstos para determinar su clasificación. En su lugar, se adopta el concepto de modelo de negocios de la administración, ya sea para obtener un rendimiento contractual, generar un rendimiento contractual y vender para cumplir ciertos objetivos estratégicos o para generar ganancias por su compra y venta, para clasificarlos de acuerdo con el modelo correspondiente.
- El efecto de valuación de las inversiones en instrumentos financieros se enfoca también al modelo de negocios.
- No se permite la reclasificación de los instrumentos financieros entre las clases de instrumentos financieros para cobrar principal e interés (IFCPI), la de instrumentos financieros para cobrar y vender (IFCV) y la de instrumentos negociables, a menos de que cambie el modelo de negocios de la entidad.
- No se separa el instrumento derivado implícito que modifique los flujos de principal e interés del instrumento financiero por cobrar anfitrión, sino que todo el IFCPI se valorará a su valor razonable, como si fuera un instrumento financiero negociable.

Mejoras a las NIF 2017

En diciembre de 2016 el CINIF emitió el documento llamado “Mejoras a las NIF 2017”, que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes. Las principales mejoras que generan cambios contables se muestran en la hoja siguiente.

(Continúa)

**Seguros Banamex, S. A. de C. V.
y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

NIF C-11 “Capital Contable”-Establece que los gastos de registro en una bolsa de valores de acciones de una entidad que a la fecha de dicho registro ya estaban en propiedad de inversionistas y por las que la entidad emisora ya había recibido los fondos correspondientes, deben reconocerse en su utilidad o pérdida neta en el momento de su devengamiento y no en el capital contable. Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2017 y los cambios contables que surjan deben reconocerse en forma prospectiva.

Los efectos que generen las nuevas NIF y las mejoras a las NIF 2017 dependerán de su adopción por parte de la Comisión.