

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GNP**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2020**

GRUPO NACIONAL PROVINCIAL, S.A.B.

BALANCE GENERAL DE ASEGURADORA

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 2019

CONSOLIDADO

Impresión Final

(PESOS)

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
100			Activo	196,198,035,551	170,057,562,900
110			Inversiones	157,167,810,546	137,323,132,721
111			Valores y Operaciones con Productos Derivados	149,848,710,104	128,388,861,505
	112		Valores	149,848,710,104	128,388,861,504
		113	Gubernamentales	123,956,574,933	99,072,194,115
		115	Empresas Privadas.Tasa Conocida	19,956,929,173	22,537,345,081
		116	Empresas Privadas.Renta Variable	2,847,972,160	1,363,827,450
		117	Extranjeros	2,084,907,767	1,894,871,301
		120	Dividendos por Cobrar sobre Títulos de Capital	0	0
		121	(-) Deterioro de valores	0	0
		123	Inversiones en Valores dados en Préstamo	985,938,649	3,518,553,635
		124	Valores Restringidos	16,387,422	2,069,922
	125		Operaciones con Productos Derivados	0	0
126			Deudor por Reporto	4,819,216,070	5,302,547,819
171			Cartera de Crédito (Neto)	1,172,653,706	2,363,208,764
	172		Cartera de Crédito Vigente	1,180,083,428	2,355,109,526
	133		Cartera de Crédito Vencida	18,281,280	19,313,270
	135		(-) Estimaciones Preventivas por Riesgo Crediticio	25,711,002	11,214,032
137			Inmuebles (Neto)	1,327,230,666	1,268,514,633
140			Inversiones para Obligaciones Laborales	961,906,356	958,537,630
141			Disponibilidad	1,962,725,886	1,165,355,992
	142		Caja y Bancos	1,962,725,886	1,165,355,992
143			Deudores	28,929,285,924	23,789,786,935
	144		Por Primas	25,745,403,992	21,930,491,061
	173		Deudores por Prima por Subsidio Daños	0	0
	174		Adeudos a Cargo de Dependencias y Entidades de la Administración Pública Federal	132,828,637	11,689,691
	145		Agentes y Ajustadores	68,072,338	43,640,689
	146		Documentos por Cobrar	1,014,688	0
	175		Deudores por Responsabilidades de Fianzas por Reclamaciones Pagadas	0	0
	148		Otros	3,155,359,469	2,000,332,737
	149		(-) Estimación para Castigos	173,393,200	196,367,243
150			Reaseguradores y Reafianzadores (Neto)	2,998,439,961	3,169,077,185
	151		Instituciones de Seguros y Fianzas	-93,458,825	189,250,128
	152		Depósitos Retenidos	759,268	50,000
	176		Importes Recuperables de Reaseguro	3,155,534,965	3,037,230,292
	177		(-) Estimación preventiva de riesgos crediticios de Reaseguradores Extranjeros	3,446,285	3,037,546
	156		Intermediarios de Reaseguro y Reafianzamiento	0	0
	158		(-) Estimación para Castigos	60,949,162	54,415,690
159			Inversiones Permanentes	583,516,842	243,416,289
	160		Subsidiarias	0	0
	161		Asociadas	583,516,842	243,416,289
	162		Otras Inversiones Permanentes	0	0
163			Otros Activos	3,594,350,035	3,408,256,148
	164		Mobiliario y Equipo (Neto)	412,141,532	383,180,044
	165		Activos Adjudicados (Neto)	29,256,823	18,849,706
	166		Diversos	2,019,543,145	1,988,477,326
	178		Activos Intangibles Amortizables (Netos)	383,130,407	230,118,338
	179		Activos Intangibles de larga duración (Netos)	750,278,128	787,630,734
200			Pasivo	177,278,808,471	154,108,422,320
210			Reservas Técnicas	158,326,614,106	136,604,077,012
211			De Riesgos en Curso	142,543,760,099	123,245,025,284
	212		Seguros de Vida	120,372,411,701	103,013,348,612
	213		Seguros de Accidentes y Enfermedades	9,448,774,657	8,591,641,079
	214		Seguros de Daños	12,713,342,034	11,634,002,340
	249		Reafianzamiento Tomado	0	0
	215		De Fianzas en Vigor	9,231,707	6,033,253
216			Reserva para Obligaciones Pendientes de Cumplir	14,941,530,376	12,641,233,667
	217		Por pólizas vencidas y siniestros ocurridos pendientes de pago	8,640,520,035	8,519,619,040
	218		Por siniestros ocurridos y no reportados y gastos de ajuste asignados al siniestro	3,720,938,141	1,821,053,097
	220		Por Fondos en administración	1,778,285,557	1,587,099,421

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: GNP

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2020

GRUPO NACIONAL PROVINCIAL, S.A.B.

BALANCE GENERAL DE ASEGURADORA

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 2019

CONSOLIDADO

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
	221		Por Primas en Depósito	801,786,643	713,462,109
	225		Reserva de Contingencia	29,102,602	32,084,582
	226		Reservas para Seguros Especializados	0	0
	224		Reservas de Riesgos Catastróficos	812,221,029	685,733,479
227			Reservas para Obligaciones Laborales	1,050,537,490	973,485,518
228			Acreeedores	8,174,177,067	7,311,519,829
	229		Agentes y Ajustadores	2,629,559,001	2,480,570,308
	230		Fondos en Administración de Pérdidas	214,994,169	209,718,897
	231		Acreeedores por Responsabilidades de Fianzas por Pasivos Constituidos	14,461,219	4,216,521
	232		Diversos	5,315,162,678	4,617,014,103
233			Reaseguradores y Reafianzadores	884,226,053	779,115,549
	234		Instituciones de Seguros y Fianzas	834,718,770	730,714,739
	235		Depósitos Retenidos	49,016,562	47,948,731
	236		Otras Participaciones	490,721	452,079
	237		Intermediarios de Reaseguro y Reafianzamiento	0	0
238			Operaciones con Productos Derivados. Valor Razonable (parte pasiva) al momento de la adquisición	0	0
239			Financiamientos Obtenidos	0	0
	240		Emisión de Deuda	0	0
		241	Por Obligaciones Subordinadas No Susceptibles de Convertirse en Acciones	0	0
		242	Otros Títulos de Crédito	0	0
	243		Contratos de Reaseguro Financiero	0	0
244			Otros Pasivos	8,843,253,755	8,440,224,412
	245		Provisión para la Participación de los Trabajadores en la Utilidad	488,100,659	570,833,390
	246		Provisión para el Pago de Impuestos	1,232,676,901	1,576,560,266
	247		Otras Obligaciones	4,068,877,058	3,433,206,174
	248		Créditos Diferidos	3,053,599,137	2,859,624,582
300			Capital Contable	18,919,227,080	15,949,140,580
301			Capital Contribuido	2,041,727,326	2,041,727,326
310			Capital o Fondo Social Pagado	2,041,727,326	2,041,727,326
	311		Capital o Fondo Social	3,996,241,687	3,996,241,687
	312		Capital o Fondo No Suscrito(-)	1,953,438,510	1,953,438,510
	313		Capital o Fondo No Exhibido(-)	0	0
	314		Acciones Propias Recompradas(-)	1,075,851	1,075,851
315			Obligaciones Subordinadas de Conversión Obligatoria a Capital	0	0
302			Capital Ganado	16,877,499,753	13,907,413,254
316			Reservas	2,566,734,279	2,123,271,296
	317		Legal	2,067,418,741	1,623,955,758
	318		Para Adquisición de Acciones Propias	0	0
	319		Otras	499,315,538	499,315,538
320			Superávit por Valuación	3,806,423,027	3,236,800,309
321			Inversiones Permanentes	0	0
323			Resultados o Remanentes de Ejercicios Anteriores	7,011,735,795	5,021,969,320
324			Resultado o Remanentes del Ejercicio	3,394,363,631	3,426,484,234
325			Resultado por Tenencia de Activos No Monetarios	99,559,918	99,559,918
303			Participación Controladora	18,920,543,977	15,949,812,404
326			Participación No Controladora	-1,316,897	-671,823
327			Pasivo y Capital Contable	196,198,035,551	170,057,562,900
			Cuentas de Orden		
810			Valores en Depósito	0	0
820			Fondos en Administración	11,398,858,002	11,107,701,518
830			Responsabilidades por Fianzas en Vigor	325,218,814	373,441,707
840			Garantías de Recuperación por Fianzas Expedidas	283,661,380	361,833,539
850			Reclamaciones Recibidas Pendientes de Comprobación	1	1,115,838
860			Reclamaciones Contingentes	0	2,657,514
870			Reclamaciones Pagadas	4,830,973	8,184,616
875			Reclamaciones Canceladas	3,862,726	1,748,192
880			Recuperación de Reclamaciones Pagadas	259,475	38,985
890			Pérdida Fiscal por Amortizar	0	9,965,949
900			Reserva por Constituir para Obligaciones Laborales	0	0

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GNP**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2020**

GRUPO NACIONAL PROVINCIAL, S.A.B.

BALANCE GENERAL DE ASEGURADORA

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 2019

CONSOLIDADO

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
910			Cuentas de Registro	18,834,277,274	13,743,891,334
920			Operaciones con Productos Derivados	0	0
921			Operaciones con Valores Otorgadas en Préstamo	1,415,261,708	4,016,250,458
922			Garantías Recibidas por Derivados	0	0
923			Garantías Recibidas por Reporto	0	0

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GNP**

TRIMESTRE: **03**

AÑO: **2020**

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

ESTADO DE RESULTADOS DE ASEGURADORA

CONSOLIDADO

DEL 1 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 2019

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
400	Primas	0	0
410	Emitidas	52,636,919,786	49,005,802,403
420	(-) Cedidas	2,757,265,526	2,503,319,516
430	De Retención	49,879,654,260	46,502,482,887
440	(-) Incremento Neto de la Reserva de Riesgos en Curso y de Fianzas en Vigor	4,391,058,914	6,479,058,502
450	Primas de Retención Devengadas	45,488,595,345	40,023,424,385
460	(-) Costo Neto de Adquisición	11,227,204,952	10,837,485,681
470	Comisiones a Agentes	5,095,580,301	4,729,041,848
480	Compensaciones Adicionales a Agentes	2,095,209,958	1,945,400,190
490	Comisiones por Reaseguro y Reafianzamiento Tomado	2,878,660	10,740,537
500	(-) Comisiones por Reaseguro Cedido	420,529,498	406,011,489
510	Cobertura de Exceso de Pérdida	732,797,320	765,781,723
520	Otros	3,721,268,211	3,792,532,872
530	(-) Costo Neto de Siniestralidad, Reclamaciones y Otras Obligaciones Pendientes de Cumplir	31,786,832,192	27,615,849,310
540	Siniestralidad y Otras Obligaciones Pendientes de Cumplir	32,318,624,097	28,207,028,623
550	Siniestralidad Recuperada del Reaseguro No Proporcional	544,906,269	591,179,313
560	Reclamaciones	13,114,365	0
570	Utilidad (Pérdida) Técnica	2,474,558,199	1,570,089,395
580	(-) Incremento Neto de Otras Reservas Técnicas	61,104,912	47,638,073
590	Reserva para Riesgos Catastróficos	63,009,762	47,414,857
810	Reserva para Seguros Especializados	0	0
610	Reserva de Contingencia	-1,904,850	223,216
620	Otras Reservas	0	0
625	Resultado de Operaciones Análogas y Conexas	-28,638,555	387,349,876
630	Utilidad (Pérdida) Bruta	2,384,814,732	1,909,801,197
640	(-) Gastos de Operación Netos	3,546,046,498	2,548,194,678
650	Gastos Administrativos y Operativos	947,656,670	530,842,567
660	Remuneraciones y Prestaciones al Personal	2,334,541,139	1,782,429,663
670	Depreciaciones y Amortizaciones	263,848,688	234,922,448
680	Utilidad (Pérdida) de la Operación	-1,161,231,766	-638,393,481
690	Resultado Integral de Financiamiento	5,933,055,297	5,559,980,577
700	De Inversiones	4,439,364,080	4,107,334,218
710	Por Venta de Inversiones	-510,446,193	55,096,187
720	Por Valuación de Inversiones	705,669,352	98,001,260
730	Por Recargo sobre Primas	818,056,570	732,519,730
750	Por Emisión de Instrumentos de Deuda	3,226,718	0
760	Por Reaseguro Financiero	0	0
820	Intereses por créditos	296,459,846	508,869,044
830	Castigos preventivos por Importes Recuperables de Reaseguro	151,086	465,721
840	Castigos preventivos por Riesgos Crediticios	328,362	-327,711
770	Otros	0	180,084
780	Resultado Cambiario	187,657,807	58,118,064
790	Resultado por Posición Monetaria	0	0
795	Participación en el Resultado de Inversiones Permanentes	15,174,981	-22,179,012
801	Utilidad (Pérdida) antes de Impuestos a la Utilidad	4,786,998,512	4,899,408,085
802	Provisión para el pago del Impuestos a la Utilidad	1,392,601,706	1,472,896,323
804	Utilidad (Pérdida) antes de Operaciones Discontinuas	3,394,396,806	3,426,511,762
808	Operaciones Discontinuas	0	0
805	Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	3,394,396,806	3,426,511,762
806	Participación No Controladora	33,175	27,528
807	Participación Controladora	3,394,363,631	3,426,484,234

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GNP**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2020**

GRUPO NACIONAL PROVINCIAL, S.A.B. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE ASEGURADORA

DEL 1 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 2019

CONSOLIDADO

Impresión Final

(PESOS)

CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
			IMPORTE	IMPORTE
21100		Resultado neto	3,394,396,806	3,426,511,762
21200		Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	14,331,997,034	16,452,075,782
	21201	Utilidad o pérdida por valorización asociada a actividades de inversión y financiamiento	-366,881,918	-10,301,986
	21202	Estimación para castigo o difícil cobro	18,040,295	22,497,084
	21203	Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión y financiamiento	0	0
	21204	Depreciaciones y amortizaciones	246,379,956	206,628,794
	21205	Ajuste o incremento a las reservas técnicas	15,745,577,011	16,107,069,317
	21206	Provisiones	279,877,587	279,728,771
	21207	Impuestos a la utilidad causados y diferidos	-1,606,170,877	-131,367,186
	21208	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	15,174,982	-22,179,012
	21209	Operaciones discontinuadas	0	19,878,587,544
		Actividades de operación		
	21301	Cambio en cuentas de margen	0	0
	21302	Cambio en inversiones en valores	-20,024,868,390	-15,521,526,572
	21303	Cambio en deudores por reporto	-341,341,660	-1,843,026,756
	21304	Cambio en préstamo de valores (activo)	3,044,235,220	1,594,919,907
	21305	Cambio en derivados (activo)	0	0
	21306	Cambio en primas por cobrar	-1,607,622,305	-2,100,025,110
	21307	Cambio en deudores	-120,000,871	-435,399,761
	21308	Cambio en reaseguradoras y reafianzadoras	256,127,645	623,364,562
	21309	Cambio en bienes adjudicados	0	0
	21310	Cambio en otros activos operativos	2,537,056	-380,107,375
	21311	Cambio en obligaciones contractuales y gastos asociados a la siniestralidad	1,762,571,593	-462,911,609
	21314	Cambio en derivados (pasivo)	0	0
	21315	Cambio en otros pasivos operativos	-19,340,865	559,981,446
	21316	Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	0	0
21300		Flujos netos de efectivo de actividades de operación	-17,047,702,577	-17,964,731,267
		Actividades de inversión		
	21401	Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	-18,503,682	-125,654,594
	21402	Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	0	0
	21403	Cobros por disposición de subsidiarias y asociadas	0	0
	21404	Pagos por adquisición de subsidiarias y asociadas	0	0
	21405	Cobros por disposición de otras inversiones permanentes	0	0
	21406	Pagos por adquisición de otras inversiones permanentes	0	0
	21407	Cobros de dividendos en efectivo	0	0
	21408	Pagos por adquisición de activos intangibles	0	0
	21409	Cobros por disposición de activos de larga duración disponibles para la venta	0	0
	21410	Cobros por disposición de otros activos de larga duración	0	0
	21411	Pagos por adquisición de otros activos de larga duración	0	0
21400		Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	-18,503,682	-125,654,594
		Actividades de financiamiento		
	21501	Cobros por emisión de acciones	0	0
	21502	Pagos por reembolsos de capital social	0	0
	21503	Pagos de dividendos en efectivo	0	-1,615,912,273
	21504	Pagos asociados a la recompra de acciones propias	0	0
	21505	Cobros por la emisión de obligaciones subordinadas con características de capital	0	0
	21506	Pagos asociados a obligaciones subordinadas con características de capital	0	0
21500		Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	0	-1,615,912,273
21000		Incremento o disminución neta de efectivo	660,187,581	172,289,411
22000		Efectos por cambios en el valor de efectivo	3,886,444	64,713,377
23000		Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	1,298,651,862	928,353,204
20000		Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	1,962,725,886	1,165,355,992

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: GNP
GRUPO NACIONAL PROVINCIAL, S.A.B.

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2020

ESTADO DE CAMBIOS EN EL CAPITAL CONTABLE DE ASEGURADORAS

DEL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020

(PESOS)

CONSOLIDADO
Impresión Final

Concepto	Capital contribuido		Capital Ganado						Participación no controladora	Total capital contable
	Capital o Fondo social pagado	Obligaciones subordinadas de conversión	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Inversiones Permanentes	Resultado por Tenencia de Activos No Monetarios	Superávit o Déficit por Valuación		
							De Inversiones			
					Participación en otras cuentas de capital contable	Resultado por tenencia de activos no monetarios				
Saldo al inicio del periodo	2,041,727,326	0	2,123,271,296	3,020,678,276	4,435,175,775	0	99,559,918	2,924,675,238	0	14,645,087,829
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS ACCIONISTAS										
Suscripción de acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Capitalización de utilidades	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Constitución de Reservas	0	0	443,462,983	-443,462,983	0	0	0	0	0	0
Pago de dividendos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Traspaso de resultados de ejercicios anteriores	0	0	0	4,435,175,775	-4,435,175,775	0	0	0	0	0
Otros.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total.	0	0	443,462,983	3,991,712,792	-4,435,175,775	0	0	0	0	0
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL										
Utilidad Integral										
Resultado del Ejercicio	0	0	0	0	3,394,363,631	0	0	0	0	3,394,363,631
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	0	0	0	0	0	0	0	881,747,789	0	881,747,789
Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros	0	0	0	-2,005,344	33,175	0	0	0	0	-1,972,169
Total	0	0	0	-2,005,344	3,394,396,806	0	0	881,747,789	0	4,274,139,251
Saldo al final del periodo	2,041,727,326	0	2,566,734,279	7,010,385,724	3,394,396,806	0	99,559,918	3,806,423,027	0	18,919,227,080

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: GNP

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2020

GRUPO NACIONAL PROVINCIAL,
S.A.B.

COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA

PAGINA 1 / 3

CONSOLIDADO

Impresión Final

GRUPO NACIONAL PROVINCIAL, S. A. B.

Análisis de los principales conceptos de los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2020.

A continuación se presenta el análisis correspondiente al tercer trimestre de 2020 sobre el comportamiento de los Resultados y la Situación Financiera Consolidada de la Empresa. Las cifras que se presentan a continuación están expresadas en millones de pesos.

1.- Resultados Consolidados

Los resultados más relevantes del tercer trimestre de 2020 y 2019 son:

Concepto	3er Trimestre 2020	3er Trimestre 2019	Variaciones
Importe	%Importe	%Importe	%
Primas Emitidas	52,637	100,490,061	003,6317
Costo Neto de Siniestralidad, Reclamaciones y Otras Obligaciones Contractuales	27,616	564,171	115
Utilidad (Pérdida) Técnica	2,475	51,570	30,904
Gasto de Operación Netos	3,546	72,548	50,998
Utilidad (Pérdida) de la Operación	(1,161)	(2,638)	-1(523)
Productos Financieros	5,948	115,538	110,410
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	3,394	63,427	(0,032)
Cifras en millones de Pesos			

Primas Emitidas

Las primas emitidas al cierre de septiembre fueron de \$52,637, esto representa un crecimiento del 7% respecto al mismo periodo del año anterior en donde se alcanzaron \$49,006.

El ramo de Vida cerró en \$20,643, lo que representa un crecimiento del 10% respecto del año anterior que se situó en \$18,846. En Vida Individual, al cierre se contó con un crecimiento del 7% respecto a 2019 con un total de \$17,275. Se observó una disminución de primas iniciales del 3%, mayores primas de renovación en 8% y ahorro de 9%. En Vida Grupo se emitió 26% por arriba del mismo periodo del año anterior al alcanzar \$3,368, por la captación de nuevos negocios.

La emisión del ramo de Gastos Médicos cerró en \$17,699 con un crecimiento del 9% respecto del tercer trimestre del año anterior que cerró en \$16,277. En Gastos Médicos Individual se emitieron mayores primas iniciales en 46% al acumular \$1,281, por otra parte, las primas de renovación ascendieron a \$9,824 que representan un incremento del 14%. En Gastos Médicos Colectivo se emitieron \$6,594 lo que generó un decremento del 3% respecto al tercer trimestre de 2019.

Por su parte, el ramo de Automóviles presentó una emisión de \$10,687, ligeramente superior en 0.1% a los \$10,679 emitidos en el tercer trimestre de 2019.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GNP**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2020**

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

COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA

PAGINA 2 / 3

CONSOLIDADO

Impresión Final

La emisión de Daños de \$3,579 muestra un incremento del 12% si se compara con los \$3,188 emitidos en el mismo periodo del año anterior.

Costo Neto de Siniestralidad

El costo de siniestralidad de \$31,787 fue superior en 15% si se compara con el mismo periodo del año anterior que se situó en \$27,616. El costo neto de siniestralidad al tercer trimestre de 2020 presenta un índice a prima devengada del 70%.

Por su parte, el ramo de Vida tiene un costo de \$14,382 con un crecimiento del 38% respecto al mismo periodo de 2019, generado principalmente por mayores Vencimientos y Rescates y compara con un crecimiento en primas de 10%. Al tercer trimestre de 2020, Vida Individual muestra incrementos en vencimientos y rescates en 35%, y mayores siniestros retenidos por 24%. Por otra parte, Vida Grupo presenta mayores siniestros retenidos en 82% y mayores vencimientos en 4%.

Gastos Médicos mostró un costo de \$11,463 lo que representa un crecimiento del 10% respecto a los \$10,462 del mismo periodo del año anterior, este crecimiento compara con un aumento en primas del 9% y mostró un índice a prima devengada del 68%. En Gastos Médicos Individual y Colectivo hay un incremento en siniestros retenidos en 8% y 12% respectivamente, ambos comparan contra un crecimiento en primas del 17% en individual y un decrecimiento del 3% en colectivo.

El costo de Automóviles de \$5,853 implicó un decrecimiento del 8% respecto a los \$6,396 del tercer trimestre de 2019. Asimismo, se presenta un decrecimiento de 9% en siniestros retenidos efecto del confinamiento. El costo y el siniestro comparan favorablemente con el ligero crecimiento en primas del 0.1%.

Daños tiene un costo de \$337 lo que representa un decremento del 15% respecto a los \$399 del tercer trimestre de 2019.

Gasto de Operación

El gasto total cerró en \$3,546 y es superior en 39% si se compara contra los \$2,548 del año anterior.

Resultado integral de financiamiento

Los productos financieros ascendieron a \$5,948 lo que representa un crecimiento del 11% respecto a los \$5,538 alcanzados en el tercer semestre de 2019. El crecimiento considera un aumento del 14% en las inversiones que se origina principalmente por la depreciación del peso respecto del dólar estadounidense en 17% en el año, lo anterior compara con lo observado en 2019 donde, durante el mismo periodo, se presentó una apreciación de 5%. De igual manera, el crecimiento del producto financiero en 2020 se beneficia de una mayor inflación medida por la UDI del 2% superior al 1% del mismo periodo de 2019.

Utilidad del Ejercicio

El resultado neto al cierre del tercer trimestre de 2020 disminuyó en 1% al alcanzar los \$3,394 y quedar por debajo de los \$3,427 generados en el mismo periodo de 2019.

2.- Situación Financiera

Los principales conceptos y explicaciones a las variaciones en el Estado de Situación

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GNP**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2020**

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

COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA

PAGINA 3 / 3

CONSOLIDADO

Impresión Final

Financiera Consolidado al 30 de septiembre de 2020 y 2019 son:

Concepto	3er Trimestre 2020	3er Trimestre 2019	Variaciones
Importe	%	%	%
Inversión	158,130	138,282	11%
Deudores	28,929	1523,790	145,139
Reaseguradores y Reafianzadores	2,998	23,169	(171) (5)
Otros Activos	6,141	34,817	3132427
Suma de Activo	196,198	100170,058	10026,140
Reservas Técnicas	159,377	81137,578	8121,800
Reaseguradores y Reafianzadores	0,884	00,779	010513
Otros Pasivos	17,017	915,752	91,266
Suma del Pasivo	177,279	90154,108	9123,170
Suma de Capital	18,919	1015,949	92,970
Suma de Pasivo y Capital	196,198	100170,058	10026,140

Cifras en millones de Pesos

Inversiones

El saldo de las Inversiones cerró en \$158,130 y compara favorablemente con lo reportado el año pasado de \$138,282. El crecimiento del 14% en este rubro se debe principalmente al crecimiento de la cartera y a la depreciación del tipo de cambio.

Deudor por Prima

El saldo de \$25,745 mostró un incremento de 17% respecto de los \$21,935 generados en el tercer trimestre de 2019. El monto de este rubro representa el 13% del total del activo.

Reaseguradores y Reafianzadores Neto

Su saldo de \$2,998 presenta una disminución del 5% respecto al tercer trimestre de 2019 de \$3,169.

Reservas Técnicas

Al tercer trimestre de 2020 hay un incremento del 16% al alcanzar los \$142,544 que, contra los \$123,245 del año anterior, se explican principalmente por el crecimiento de la cartera y la depreciación del tipo de cambio.

Capital Contable

El Capital Contable presenta un crecimiento del 19% respecto al saldo del año anterior de \$15,949 y asciende a \$18,919, esto muestra el efecto de los buenos resultados que se reportaron en el año anterior y en el transcurso del ejercicio actual.

CISOSRSUMICON

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GNP**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2020**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 1 / 27

CONSOLIDADO

Impresión Final

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

Notas a los estados financieros consolidados

Al 31 de septiembre de 2020 y 2019

(Cifras en millones de pesos)

1. Objeto de la Institución

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

2. Autorización y aprobación de los estados financieros

La emisión de los estados financieros consolidados por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019 y las notas correspondientes fueron autorizadas por el Director de Finanzas, Actuario Leonardo Pin Fernández. Estos estados financieros consolidados son aprobados por el Comité de Auditoría y Prácticas Societarias y Consejo de Administración, órganos que tienen la facultad de ordenar su modificación.

3. Marco normativo contable

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

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

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

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

a) Bases de preparación

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

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

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

Entorno no inflacionario

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

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

b) Inversiones en valores

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

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

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

Títulos de deuda

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

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

Mensualmente, la utilidad o pérdida en cambios de las inversiones en valores

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GNP**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2020**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 3 / 27

CONSOLIDADO

Impresión Final

denominadas en moneda extranjera se reconocen en el estado de resultados del periodo.

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

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

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

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

Títulos de capital

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

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

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

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

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

Inversiones permanentes en asociadas

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

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

Inversiones en valores dados en préstamo

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

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

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

Deudor por reporto

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

c) Cartera de crédito

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

Préstamos sobre póliza

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

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

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

Estimación preventiva para riesgos crediticios

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

d) Inmuebles

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

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

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

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

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

e) Disponibilidades

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

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

Los cheques, tanto del país como del extranjero, no cobrados después de dos días hábiles de haberse depositado, y los que habiéndose depositado hubieren sido objeto de devolución, se llevan contra la partida que le dio origen, en el caso de no poder identificar su registro se registra en el rubro de deudores diversos. Una vez transcurridos cuarenta y cinco días posteriores al registro en deudores diversos y de no haberse cobrado dichos cheques, estos se castigan directamente contra resultados. Los cheques emitidos con anterioridad a la fecha de los estados financieros que se encuentran pendiente de entrega a los beneficiarios se reincorporan al rubro de efectivo reconociendo el pasivo que le dio origen.

f) Estimaciones para cuentas de cobro dudoso

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

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GNP**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2020**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 6 / 27

CONSOLIDADO

Impresión Final

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

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

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

g) Mobiliario y equipo

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

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

Vida útil

Tipoestimada

Mobiliario y equipo de oficina 10 años

Equipo diverso 10 años

Equipo de transporte 4 años

Equipo de cómputo 4 años

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

Al 30 de septiembre de 2020 y 2019, la depreciación del ejercicio asciende a \$119 y \$105. Por los periodos terminados el 30 de septiembre de 2020 y 2019, no existieron indicios de deterioro en el mobiliario y equipo.

h) Arrendamientos

Los arrendamientos se clasifican y reconocen como sigue:

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

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

i) Activos intangibles

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GNP**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2020**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 7 / 27

CONSOLIDADO

Impresión Final

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

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

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

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

j) Activos adjudicados

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

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

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

k) Reservas técnicas

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

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

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

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GNP**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2020**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 8 / 27

CONSOLIDADO

Impresión Final

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

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

k.1) Reserva de riesgos en curso

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

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

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

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

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

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

- Seguros de vida a largo plazo

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

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

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

La reserva de riesgos en curso para este tipo de seguros representa el monto esperado de las obligaciones derivadas de la cartera de riesgos en vigor más los gastos de

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GNP**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2020**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 9 / 27

CONSOLIDADO

Impresión Final

administración del portafolio de las pólizas y el margen por riesgo.

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

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

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

Por siniestros y vencimientos

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

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

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

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

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

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

Por siniestros ocurridos no reportados

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

Por dividendos sobre pólizas

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

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

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

Fondos en administración

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

Primas en depósito

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

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

k.3) Reservas de previsión

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

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

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

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

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

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

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: GNP

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2020

GRUPO NACIONAL PROVINCIAL,
S.A.B.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 11 / 27

CONSOLIDADO

Impresión Final

estimada razonablemente y cuantificada en términos monetarios.

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

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

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

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

m) Fondos especiales

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

n) Reaseguradores cuentas por cobrar y por pagar

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

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

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

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

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

Las cuentas por cobrar y pagar con reaseguradores se registran, valúan y presentan en

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GNP**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2020**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 12 / 27

CONSOLIDADO

Impresión Final

el balance general de acuerdo a los lineamientos establecidos por la CNSF.

ii) Por lo menos una vez al año se realiza un análisis cualitativo, con base en la información disponible, de las cuentas por cobrar a reaseguradores, considerando la existencia y suficiencia de documentación soporte de las partidas, la antigüedad de éstas, así como la calificación y estado del registro de los reaseguradores extranjeros ante la CNSF.

iii) Los importes recuperables procedentes de los contratos de reaseguro (proporcionales o no proporcionales) o de otros que incluyan mecanismos de transferencia de riesgo, sólo podrá calcularse respecto de aquellos contratos que impliquen una transferencia cierta de riesgo y se ajustarán a las disposiciones de carácter general que emita la CNSF y la Ley de Instituciones de Seguros y Fianzas (LISF) en el artículo 230.

iv) Las operaciones son registradas en monedas originales y revaluadas a la fecha de balance general del periodo que corresponda.

o) Beneficios a los empleados

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

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

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

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

Beneficios directos a corto o largo plazo

i) Corto plazo: Se valúan en proporción a los servicios prestados en el periodo y se reconocen como un costo en el estado de resultados del periodo y como un pasivo el saldo pendiente de pago.

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

Beneficios post empleo

i) La Institución otorga pensiones por jubilación mediante planes de pensiones que cubren a todos los empleados. Algunos empleados se encuentran bajo un plan tradicional y otros bajo un plan híbrido, para el cual se combinan dos componentes: uno de beneficio definido y otro de contribución definida. Para ambos grupos se valúan las obligaciones derivadas de los componentes de beneficio definido bajo los lineamientos de NIF D-3.

ii) Las pensiones se determinan con base en las compensaciones de los empleados en su

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GNP**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2020**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 13 / 27

CONSOLIDADO

Impresión Final

último año de trabajo, los años de antigüedad en la Institución y su edad al momento del retiro.

iii) Las primas de antigüedad que se cubran al personal se determinan con base en lo establecido en la Ley Federal del Trabajo (LFT). Asimismo, la LFT establece la obligación de hacer ciertos pagos al personal que deje de prestar sus servicios en ciertas circunstancias.

iv) Los costos de pensiones, primas de antigüedad e indemnización legal, se reconocen anualmente, con base en cálculos efectuados por actuarios independientes, mediante el método de crédito unitario proyectado utilizando hipótesis financieras en términos nominales.

v) Las remediciones (ganancias o pérdidas actuariales), cuando se determinan, forman parte del capital contable.

Beneficios por terminación

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

p) Impuestos a la utilidad

Impuesto a la utilidad causado en el año

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

Impuesto a la utilidad diferido

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

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

Estimación para el impuesto a la utilidad diferido activo no recuperable

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

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

PTU causada en el año

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GNP**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2020**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 14 / 27

CONSOLIDADO

Impresión Final

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

PTU diferida

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

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

Estimación para PTU diferida activo no recuperable

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

r) Cuentas de orden

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

Operación fiduciaria

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

s) Ingresos por contratos de seguros

Primas devengadas de retención

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

- i) Las primas a cargo del cliente (primas emitidas).
 - ii) La porción de las primas emitidas que la aseguradora se obligó a ceder a sus reaseguradores (primas cedidas).
 - iii) La porción de las primas emitidas por otras aseguradoras, las cuales determinaron ceder a la Institución (primas tomadas).
 - iv) La estimación de las obligaciones asumidas por riesgos en curso, neto de la porción estimada a cargo de reaseguradores (incremento neto de reserva de riesgos en curso y
-

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GNP**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2020**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 15 / 27

CONSOLIDADO

Impresión Final

participación de reaseguradores en la reserva de riesgos en curso).

v) Las primas multianuales es el reconocimiento de las primas de tarifa correspondientes a las anualidades futuras acumuladas con el rendimiento correspondiente a dichas anualidades, durante el tiempo que lleva vigente la póliza y que están contempladas por un periodo mayor a un año, excepto los productos de vida y/o de seguros donde las primas futuras son contingentes y no se prevé su devolución al momento en que se extinga el riesgo.

vi) La anualización de primas que representa el reconocimiento contable de los recibos subsecuentes que integran el contrato por la cobertura de riesgo de la prima, no es aplicable a los seguros de vida de largo plazo en los que existe la constitución de un fondo conformado por el ahorro del asegurado, y el pago de la prima puede realizarse con cargo a dicho fondo.

vii) Los productos de inversión, entendidos como aquellos que generan una reserva en la que se contempla la acreditación de rendimientos producidos por la inversión, se constituyen como una prima de seguros y a su vez la reserva de riesgos en curso por el monto total de los mismos que forma parte del Best Estimate Liability (BEL).

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

Recargos sobre primas y derechos sobre pólizas

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

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

t) Costo neto de adquisición

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

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

u) Costo neto de siniestralidad

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

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GNP**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2020**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 16 / 27

CONSOLIDADO

Impresión Final

instituciones de seguros.

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

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

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

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

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

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

w) Coaseguro

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

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

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

x) Operaciones análogas y conexas

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

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

y) Uso de estimaciones

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GNP**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2020**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 17 / 27

CONSOLIDADO

Impresión Final

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

Los supuestos utilizados al 30 de septiembre de 2020 y 2019, en la determinación de estimaciones y que pueden implicar incertidumbre y tener un riesgo significativo de ocasionar ajustes de importancia sobre la información financiera durante el ejercicio posterior, corresponden a los siguientes renglones:

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

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

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

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

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

c) Beneficios al retiro de los empleados

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

z) Información por segmentos

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

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

aa) Nuevos pronunciamientos contables

Las modificaciones que generan cambios contables en valuación, presentación o

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GNP**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2020**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 18 / 27

CONSOLIDADO

Impresión Final

revelación en los estados financieros de la Institución son las siguientes:

NIF emitidas las cuales todavía no entran en vigor

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

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

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

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

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

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

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

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

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

NIF D-4, Impuestos a la utilidad

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

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

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

Mejoras a las NIF 2018

NIF B-10, Efectos de la inflación

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

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

- Porcentaje al que se refieren los estados financieros.

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

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

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

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

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

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

4. Eventos subsecuentes

Ciertos impactos en las condiciones de salud pública a nivel mundial por el brote del COVID-19 que ocurrieron después de fin del año 2019 y que comenzaron a tener repercusiones en México durante marzo de 2020, pueden tener un impacto significativo en las operaciones y la rentabilidad de la Institución, incluyendo la valuación en algunos rubros de los estados financieros, como lo son las inversiones y las reservas técnicas, así como afectar la recuperación del deudor por prima, las primas emitidas y los siniestros derivados de dicha pandemia. El alcance del impacto en el desempeño financiero de la Institución dependerá de los desarrollos futuros, incluyendo (i) la duración y propagación del brote, (ii) las restricciones y advertencias, (iii) los efectos en los mercados financieros y (iv) los efectos en la economía global y efectos sociales en general, los cuales son altamente inciertos y no se pueden predecir, así como por las decisiones de la política interna del país.

Adicionalmente, el 31 de marzo del 2020, la CNSF, en su comunicado No. 32, informa recomendaciones a Instituciones de Seguros y de Fianzas derivadas de la contingencia sanitaria COVID-19, en las cuales incluye que para mantener la solvencia del sector

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GNP**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2020**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 20 / 27

CONSOLIDADO

Impresión Final

asegurador y afianzador, las Instituciones de Seguros y de Fianzas deberán suspender el pago a sus accionistas de dividendos, así como cualquier mecanismo o acto que implique una transferencia de beneficios patrimoniales a estos o asumir el compromiso irrevocable de pagarlos por lo que respecta a los ejercicios fiscales de 2019 y 2020, así como llevar a cabo recompras de acciones o cualquier otro mecanismo tendiente a recompensar a los accionistas.

5. Inversiones en valores

a) Clasificación de las inversiones en valores

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

Al 30 de septiembre de 2020

Con fines de negociación Disponibles para su venta Total

Inversión

Valores:

Gubernamentales	\$ 1,317 \$ 122,639	\$ 123,957
Empresas privadas tasa conocida	9 19,948	19,957
Empresas privadas renta variable	2,709 139	2,848
Extranjeros	603 1,482	2,085
Valores otorgados en préstamo	0 986	986
Valores restringidos	16 0	16
Subtotal	4,655 145,194 149,849	
Deudor por reporto	0 4,819 4,819	
Total	\$ 4,655 \$ 150,013 \$ 154,668	

Al 30 de septiembre de 2019

Con fines de negociación Disponibles para su venta Total

Inversión

Valores:

Gubernamentales	\$ 2,516 \$ 96,556	\$ 99,072
Empresas privadas tasa conocida	134 22,403	22,537
Empresas privadas renta variable	1,274 90	1,364
Extranjeros	338 1,557	1,895
Valores otorgados en préstamo	0 3,519	3,519
Valores restringidos	2 0	2
Subtotal	4,264 124,125	128,388
Deudor por reporto	0 5,303	5,303
Total	\$ 4,264 \$ 129,427	\$ 133,691

b) Administración integral de riesgos financieros

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

Para cumplir este objetivo, se han establecido medidas para la gestión del riesgo en la cartera de inversiones, los cuales han permitido mantener una gestión prudente del portafolio en términos de concentración y calidad crediticia, así como para las operaciones de reaseguros, apegada al apetito de riesgo de la Institución. Al 30 de septiembre de 2020 y 2019, los indicadores de riesgo total y por tipo de riesgo se

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GNP**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2020**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 21 / 27

CONSOLIDADO

Impresión Final

posicionaron dentro de los límites autorizados por el Consejo de Administración. Asimismo, no se detectó ninguna situación que pudiera representar alguna desviación en los indicadores anteriores o en riesgo de liquidez, por lo que se concluye que el funcionamiento de políticas y procedimientos establecidos para la administración de riesgos es adecuado.

Derivado de la pandemia ocasionada por el COVID-19, se han tomado medidas prudenciales adicionales en términos de vigilancia y seguimiento a contrapartes en el portafolio de inversión y en las operaciones de reaseguro.

6. Deudor por prima

Al 30 de septiembre de 2020 y 2019, el saldo del deudor por prima incluye partidas con antigüedad superior a 45 días por \$5,281 y \$ 4,116 respectivamente, los cuales corresponden principalmente a pólizas de venta masiva, con pago mediante descuento por nómina y negocios especiales. Dicho saldo fue considerado por la Institución como no afecto para la cobertura de reservas técnicas.

7. Reaseguradores y reafianzadores

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

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

Importes recuperables de reaseguro

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

Al 30 de septiembre de 2020 y 2019, los saldos de importes recuperables de reaseguro se integran como sigue:

Concepto	Septiembre 2020	Septiembre 2019
Vida	\$ 727	\$ 833
Autos	615	
Daños	2,422,189	
Total	\$ 3,156	\$ 3,037

Estimación para cuentas de cobro dudoso

El saldo de la estimación para castigos de importes recuperables reaseguro al 30 de

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: GNP

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2020

GRUPO NACIONAL PROVINCIAL,
S.A.B.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 22 / 27

CONSOLIDADO

Impresión Final

septiembre de 2020 y 2019, es de \$61 y \$54, respectivamente. Durante los ejercicios terminados el 30 de septiembre de 2020 y 2019, la Institución realizó quebrantos de importes recuperables de reaseguro por \$3 y \$3, respectivamente.

8. Partes relacionadas

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

Servicios Industriales Peñoles: Adquiere de la Institución pólizas de seguros principalmente del ramo de daños.

El Palacio de Hierro: Presta a la Institución servicios de venta de seguros y adquiere de la Institución pólizas de seguros de los ramos de daños y gastos médicos.

Administración de Riesgos BAL: Presta a la Institución servicios de personal, capacitación y asesoría, incluyendo los de administración de riesgos.

Servicios Corporativos BAL: Presta a la Institución servicios de asesoría profesional.

El monto de las operaciones realizadas al 30 de septiembre de 2020 y 2019 por concepto de ingresos por seguros y servicios asciende a \$936 y \$ 1,087, respectivamente, así como el monto de egresos por servicios y arrendamientos es de \$435 y \$ 1,155, respectivamente.

9. Reservas técnicas

Al 30 de septiembre de 2020 y 2019, las reservas técnicas por componente se integran como sigue:

Septiembre 2020

Rubro Vida Accidentes y enfermedades Daños Fianzas Total

Reserva de Riesgo en Curso TTP \$ 113,555 \$ 9,449 \$ 12,713 \$ 9 \$ 135,726

Reserva de Riesgo en Curso TLR 6,817 000 6,817

Total Reserva de Riesgos en Curso 120,372 9,449 12,713 9 142,544

Por siniestros pendientes de pago de montos conocidos 2,179 1,617 4,303 0 8,099

Por siniestros pendientes de pago por dividendos 247 123 172 0 542

Por siniestros ocurridos no reportados y de gastos de ajustes asignados al siniestro 1,634 1,621 466 0 3,721

Otros saldos de obligaciones pendientes de cumplir 1,949 149 482 0 2,580

Total Reserva para Obligación Pendientes de Cumplir 6,009 3,511 5,422 0 14,942

Reserva de Riesgos Catastróficos 008 120 812

Reserva de Contingencia 000 292 9

Total de Reservas técnicas \$ 126,381 \$ 12,959 \$ 18,948 \$ 38 \$ 158,327

Septiembre 2019

Rubro Vida Accidentes y enfermedades Daños Fianzas Total

Reserva de Riesgo en Curso TTP \$ 99,532 \$ 8,592 \$ 11,634 \$ 6 \$ 119,763

Reserva de Riesgo en Curso TLR 3,482 000 3,482

Efectos por aplicación del Método de Valuación de RRC 0 0 0 0

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GNP**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2020**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 23 / 27

CONSOLIDADO

Impresión Final

Total Reserva de Riesgos en Curso 103,0138,59211,6346123,245

Por siniestros pendientes de pago de montos conocidos 2,0861,4984,41608,000

Por siniestros pendientes de pago por dividendos 283931430520

Por siniestros ocurridos no reportados y de gastos de ajustes asignados al siniestro 94464623101,821

Otros saldos de obligaciones pendientes de cumplir 1,719137454 02,301

Total Reserva para Obligación Pendientes de Cumplir 5,0242,3745,244012,641

Reserva de Riesgos Catastróficos 006860686

Reserva de Contingencia 0003232

Total de Reservas técnicas \$ 108,037\$ 10,966\$ 17,563\$ 38\$ 136,604

10. Impuestos a la utilidad

a) Impuesto sobre la renta

Al 30 de septiembre de 2020 y 2019, la tasa corporativa del ISR aplicable es del 30%.

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

b) ISR por pago de dividendos a los accionistas

El ISR por los dividendos pagados a los accionistas durante el tercer trimestre 2020 y 2019 a cargo de la Institución fue de \$ 0. De acuerdo con las disposiciones fiscales en vigor, dicho ISR, podrá ser acreditado contra el ISR a cargo del ejercicio o en los siguientes dos ejercicios.

11. Capital contable

a) Capital social

Al 30 de septiembre de 2020 y 2019, el capital social está representado por 224,120,981 acciones ordinarias, nominativas sin expresión de valor nominal, del cual se encuentra suscrito y pagado el 52%, con excepción de 383,300 acciones que corresponden a acciones propias recompradas.

El capital social nominal al 30 de septiembre de 2020 y 2019, asciende a \$600 (valor histórico) y \$3,996 (valor actualizado).

b) Dividendos

Al cierre del tercer trimestre de 2020 y 2019, se efectuó decreto de dividendos a los accionistas por \$ 0 y \$ 1,616.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GNP**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2020**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 24 / 27

CONSOLIDADO

Impresión Final

c) Restricciones a la disponibilidad del capital contable

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

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

Al 30 de septiembre de 2020 y 2019, el saldo de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta (CUFIN) asciende a \$5,837 y \$4,024, respectivamente.

En caso de reducción de capital, estará gravado el reembolso que exceda de la Cuenta de Capital de Aportación Actualizada (CUCA), según los procedimientos establecidos en la Ley del ISR. Al 30 de septiembre de 2020 y 2019, la CUCA asciende a \$2,255 y \$858, respectivamente.

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

Al 30 de septiembre de 2020 y 2019, la siniestralidad, reclamaciones y otras obligaciones contractuales, así como las recuperaciones de contratos de reaseguro proporcional y no proporcional ascienden a \$31,787 y \$27,616 respectivamente.

13. Utilidad por acción

La utilidad neta por acción resulta de la división de la utilidad neta del ejercicio, entre el promedio ponderado de las acciones en circulación de la Institución durante el ejercicio. Al 30 de septiembre de 2020 y 2019, la utilidad por acción se integra como se muestra a continuación:

Concepto	Septiembre 2020	Septiembre 2019
Utilidad neta según el estado de resultados	\$ 3,394	\$ 3,426
Promedio ponderado de acciones	224,120,981	224,120,981
Utilidad por acción (monto en pesos)	\$ 15.15	\$ 15.28

14. Información por segmentos

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

Los resultados de operación divididos por ramo por los ejercicios terminados el 30 de septiembre de 2020 y 2019, que es la forma en como la Institución analiza principalmente los resultados se muestran a continuación:

Septiembre 2020
Rubro Vida Accidentes y enfermedades Autos Daños Total

Primas de retención	\$ 20,428	\$ 17,705	\$ 10,692	\$ 1,055	\$ 49,880
Incremento neto de la reserva de riesgos en curso	(3,419)	(983)	(63)	(52)	(4,391)
Primas de retención devengadas	17,009	16,722	10,755	1,003	45,489
Costo neto de adquisición	4,380	3,989	2,741	1,171	1,227
Costo neto de siniestralidad	14,320	11,401	5,791	2,743	1,787

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GNP**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2020**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 25 / 27

CONSOLIDADO

Impresión Final

Gastos de operación netos e incremento de otras reservas1,3239589573983,636
Resultado de operación(3,015)3741,266214(1,161)
Resultado integral de financiamiento y participación en el resultado de inversiones permanentes4,591816466765,948
Utilidad antes de impuestos\$ 1,576\$ 1,190\$ 1,732\$ 289\$ 4,787

Septiembre 2019

RubroVidaAccidentes y enfermedadesAutosDañosTotal

Primas de retención\$18,638\$16,275\$10,661\$929\$46,502
Incremento neto de la reserva de riesgos en curso (5,061) (975) (426) (17) (6,479)
Primas de retención devengadas13,57715,30010,23591240,023
Costo neto de adquisición4,1753,4773,02116410,837
Costo neto de siniestralidad10,42510,4276,31245227,616
Gastos de operación netos e incremento de otras reservas1,139737442892,208
Resultado de operación(2,161)6588587(638)
Resultado integral de financiamiento y participación en el resultado de inversiones permanentes4,2516804801275,538
Utilidad antes de impuestos\$ 2,090\$ 1,338\$ 1,338\$133\$ 4,899

15. Requerimientos de inversión y capitalización

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

a) Grupo Nacional Provincial

Los FPA de la Institución al 30 de septiembre de 2020 y 2019 ascienden a \$18,918 y \$15,949, mientras que el RCS asciende a \$6,281 y \$5,745, con lo que el margen de solvencia reportado a la CNSF fue por un monto de \$12,637 y \$10,204.

Cobertura de requerimientos estatutarios

RequerimientoSobrante (faltante)Índice de cobertura

Septiembre 2020Septiembre 2019Septiembre 2020Septiembre 2019

Reservas técnicas\$ 15,485 \$ 13,350 1.10 (1)1.10 (1)

Requerimiento de capital de solvencia12,63710,2043.01 (2)2.78 (2)

Capital mínimo pagado17,47814,741119.06 (3)103.34 (3)

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

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

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

b) Crédito Afianzador

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GNP**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2020**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 26 / 27

CONSOLIDADO

Impresión Final

Los FPA de la Institución al 30 de septiembre de 2020 y 2019, ascienden a \$160 y \$149 mientras que el RCS asciende a \$2 y \$3 con lo que el margen de solvencia reportado a la CNSF fue por un monto de \$158 y \$146, respectivamente.

Cobertura de requerimientos estatutarios

Requerimiento Sobrante (faltante) Índice de cobertura

Septiembre 2020 Septiembre 2019 Septiembre 2020 Septiembre 2019

Reservas técnicas\$ 160\$1495.19 (1)4.97 (1)

Requerimiento de capital de solvencia158146 68.89 (2)45.72 (2)

Capital mínimo pagado8379 2.06 (3)2.04 (3)

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

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

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

Capital mínimo pagado

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

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

a) Grupo Nacional Provincial

El CMP requerido para la Institución asciende a 23,134,357 UDI que equivalen a \$148 y \$144 (con base en el valor de la UDI al 31 de diciembre de 2019 y 2018), por lo que la Institución tiene un sobrante respecto de su capital social pagado de \$3,848 y \$3,852 y de su capital contable total (excluyendo ciertas partidas de valuación) de \$17,478 y \$14,741, al 30 de septiembre de 2020 y 2019.

b) Crédito Afianzador

El CMP requerido para la Institución asciende a 12,183,846 de UDI que equivalen a \$78 y \$76 (con base en el valor de la UDI al 31 de diciembre de 2019 y 2018), por lo que la Institución tiene un sobrante respecto de su capital social pagado de \$2 y \$5 de su capital contable total (excluyendo ciertas partidas de valuación) de \$83 y \$79, al 30 de septiembre de 2020 y 2019.

16. Contingencias y compromisos

a) Contingencias por reclamaciones por obligaciones contractuales de seguros

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

En algunos casos las reservas por siniestros se han constituido con cargo a los reaseguradores y a la retención cuando procede y se le han adicionado los productos

financieros de acuerdo con las reglas correspondientes.

b)Contingencias por reclamaciones por obligaciones laborales

Se tienen asuntos en trámite ante diversas juntas de conciliación y arbitraje locales y federales, correspondientes a demandas laborales en contra de la Institución, mismas que están en distintas etapas procesales pendientes de resolución o en su caso de convenirse. Al 30 de septiembre de 2020 y 2019, la Institución mantiene las reservas suficientes para hacer frente a estas reclamaciones.

c)Fiscales

Al 30 de septiembre de 2020, se encuentran en proceso los siguientes juicios interpuestos ante diferentes autoridades:

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

CISOS

CISOSRSUMIREST

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GNP**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2020**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 1 / 12

CONSOLIDADO

Impresión Final

GRUPO NACIONAL PROVINCIAL, S. A. B.

Información Adicional relativa al reporte correspondiente al tercer Trimestre de 2020

Antecedentes.

En atención a la solicitud de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV), de fecha 20 de enero de 2009, se emite la siguiente información complementaria a la publicada por Grupo Nacional Provincial, S. A. B. (GNP) correspondiente al tercer trimestre de 2020.

Durante este periodo GNP no realizó operaciones de instrumentos derivados con fines de cobertura en línea con la normatividad vigente en la materia y aplicable a las Instituciones de Seguros.

En adición a lo anterior:

I.GNP al 30 de septiembre de 2020, mantuvo en su balance activos financieros en los que se puede identificar otro instrumento financiero derivado al cual sea vinculado el rendimiento del primero (notas estructuradas).

II.Estas notas son de capital garantizado a vencimiento y no tienen en sus características requerimientos adicionales de capital.

III.GNP no mantiene posiciones adicionales que presenten características similares en su naturaleza dentro o fuera del balance.

IV.Las características de los bonos al 30 de septiembre de 2020, así como sus mecanismos de rendimiento, metodologías de cálculo, riesgos asociados y valuación se detallan a continuación:

i.Resumen de los Bonos.

Este instrumento forma parte de lo reportado en el rubro de Inversiones en Valores Extranjeros del balance publicado al 30 de septiembre de 2020.

ii.Resumen de Exposición

El total de ésta posición representan una proporción de: 0.11% respecto al total de Activos, 0.12% con respecto al Total de Pasivos, 1.10% al Total del Capital y 0.40% del Total de las Primas Emitidas al Tercer trimestre del año, por lo que GNP considera ésta inversión como no significativa.

iii.Características.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GNP**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2020**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 2 / 12

CONSOLIDADO

Impresión Final

A.

Clave de Pizarra:MLUDI 1-07
Eurobono con cupones indizados a inflación.
Emisor: Merrill Lynch Internacional
Fecha de Emisión: Marzo 15 de 2007
Fecha de Vencimiento:Septiembre 15 de 2026
Importe Nocional MXN:77,000,000.00 (setenta y siete millones de pesos 00/100 m.n.)
Importe a Vencimiento:100% del importe nocional en MXN.
Tasa de interés:Tasa observada entre en el cambio de la UDI entre la fecha de emisión y la fecha del pago de intereses más una tasa fija de 4.25%
Agente de Cálculo:Merrill Lynch & Co.

Componentes de la estructura:

Colateral de la estructura: Bono de tasa fija (USD)
Emisor:Merrill Lynch & Co
Emisión:Septiembre 12 de 2006
Vencimiento:Septiembre 15 de 2026
Tasa Cupón:Tasa fija 6.22%
Moneda:USD
ISIN:XS0292395844
Asset Swap: fija USD - fija UDI

Cabe mencionar que los flujos de esta estructura son exactamente equivalente a un bono denominado en tasa real emitido por Merrill Lynch & Co. Inc.
Racionalidad de la estructura: Cobertura de Reservas Técnicas en Tasa Real.

Todas las operaciones descritas cuentan con protección de capital. Como se describe más adelante, las políticas de inversión están encaminadas a garantizar el cumplimiento adecuado de las obligaciones derivadas por la suscripción de seguros.

B.

Clave de Pizarra:BACOMER C9314
Bono bancario.
Emisor: BBVA Bancomer
Fecha de Emisión: Septiembre 9 de 2019
Fecha de Vencimiento:Diciembre 2 de 2021
Importe Nocional MXN:13,727,000.00 (trece millones, setecientos veintisiete mil 00/100 m.n.)
Importe a Vencimiento:16.66% del importe nocional en MXN.
Tasa de interés:Tasa observada entre en el tipo de cambio entre la fecha de emisión y la fecha del pago de intereses más una tasa fija de 7.0% por el Importe a Vencimiento más la diferencia positiva entre el tipo de cambio promedio del mes (MXN/USD) y 25.50 MXN/USD multiplicado por el saldo insoluto del principal
Agente de Cálculo:BBVA Bancomer

Componentes de la estructura:

Colateral de la estructura: Bonos Bancarios Estructurados

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GNP**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2020**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 3 / 12

CONSOLIDADO

Impresión Final

Emisor:BBVA Bancomer
Emisión:Agosto 14 de 2017
Vencimiento:Agosto 14 de 2052
Moneda:Pesos
ISIN:MX0JBA0A3LK7

Todas las operaciones descritas cuentan con protección de capital. Como se describe más adelante, las políticas de inversión están encaminadas a garantizar el cumplimiento adecuado de las obligaciones derivadas por la suscripción de seguros.

C.

Clave de Pizarra:BACOMER C0420
Bono bancario.
Emisor: BBVA Bancomer
Fecha de Emisión: Septiembre 2 de 2020
Fecha de Vencimiento:Marzo 2 de 2022
Importe Ncional MXN:14,095,000 (catorce millones, noventa y cinco mil 00/100 m.n.)
Importe a Vencimiento:16.66% del importe ncional en MXN.
Tasa de interés:Tasa observada entre en el tipo de cambio entre la fecha de emisión y la fecha del pago de intereses más una tasa fija de 4.70 % por el Importe a Vencimiento más la diferencia positiva entre el tipo de cambio promedio del mes (MXN/USD) y 26.00 MXN/USD multiplicado por el saldo insoluto del principal
Agente de Cálculo:BBVA Bancomer

Componentes de la estructura:

Colateral de la estructura: Bonos Bancarios Estructurados
Emisor:BBVA Bancomer
Emisión:Agosto 14 de 2017
Vencimiento:Agosto 14 de 2052Moneda:Pesos
ISIN:MX0JBA0A4KG5

Todas las operaciones descritas cuentan con protección de capital. Como se describe más adelante, las políticas de inversión están encaminadas a garantizar el cumplimiento adecuado de las obligaciones derivadas por la suscripción de seguros.

D.

Clave de Pizarra:BNP 002
Bono bancario.
Emisor: BNP Paribas
Fecha de Emisión: Agosto 27 de 2020
Fecha de Vencimiento:Septiembre 2 de 2021
Importe Ncional MXN:880,000 (ochocientos ochenta mil 00/100 m.n.)
Importe a Vencimiento:880,000 (ochocientos ochenta mil 00/100 m.n.)
Tasa de interés: Tasa fija de 6.0 % por el Importe a Vencimiento más la diferencia

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GNP**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2020**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 4 / 12

CONSOLIDADO

Impresión Final

positiva entre el tipo de cambio promedio del mes (MXN/USD) y 27.70 MXN/USD multiplicado por el notional.
Agente de Cálculo:BNP Paribas

Componentes de la estructura:

Colateral de la estructura: Bonos Bancarios Estructurados
Emisor:BNP Paribas
Emisión:Agosto 27 de 2020
Vencimiento:Septiembre 2 de 2021Moneda:Pesos
ISIN:XS2219611881

Todas las operaciones descritas cuentan con protección de capital. Como se describe más adelante, las políticas de inversión están encaminadas a garantizar el cumplimiento adecuado de las obligaciones derivadas por la suscripción de seguros.

E.

Clave de Pizarra:BNP 001
Bono bancario.
Emisor: BNP Paribas
Fecha de Emisión: Julio 23 de 2020
Fecha de Vencimiento:Marzo 2 de 2023
Importe Notional MXN:6,000,000 (seis millones 00/100 m.n.)
Importe a Vencimiento:16.66% del importe notional en MXN.
Tasa de interés:Tasa fija de 6.0 % por el Importe a Vencimiento más la diferencia positiva entre el tipo de cambio promedio del mes (MXN/USD) y 26.500 MXN/USD multiplicado por el notional
Agente de Cálculo:BNP Paribas

Componentes de la estructura:

Colateral de la estructura: Bonos Bancarios Estructurados
Emisor:BNP Paribas
Emisión:Julio 16 de 2020
Vencimiento:Marzo 2 de 2023Moneda:Pesos
ISIN:XS2209330831

Todas las operaciones descritas cuentan con protección de capital. Como se describe más adelante, las políticas de inversión están encaminadas a garantizar el cumplimiento adecuado de las obligaciones derivadas por la suscripción de seguros.

D)

INFORMACIÓN CUALITATIVA Y CUANTITATIVA.

i.Las políticas establecidas en GNP para el uso de instrumentos financieros derivados de acuerdo a la normatividad aplicable fueron aprobadas en el Consejo de Administración el 22 de Febrero del 2016. En éstas se establece que el objetivo y meta para la realización de operaciones con productos derivados es con el fin único y exclusivo de cobertura, esto con el propósito de reducir la exposición al riesgo de la institución por lo que siempre habrá que apearse a las mejores prácticas nacionales como internacionales buscando en todo momento la reducción a la exposición al riesgo.

En cumplimiento y congruencia con lo establecido en estas políticas, GNP obtuvo durante el tercer trimestre del 2020 la Re-Certificación de la norma de calidad ISO 9001:2015 para del Proceso de Inversiones, la cual incluye procedimientos para la operación, administración, control, riesgos, supervisión y mecanismos de reporte de toda la operación de inversiones, incluyendo la operación de productos derivados, instrumentos de inversión, así como la toma de riesgos en otros activos financieros.

A este respecto, el sistema de Gestión de calidad ISO 9001:2015 establece en su política de Inversión que:

“Proveer a nuestros clientes productos financieros acordes con las necesidades de las líneas de negocio y los parámetros de riesgo aprobado por el Consejo de Administración, contribuyendo a una mayor solvencia y rentabilidad, generando resultados acordes con las condiciones de mercado, requisitos internos y regulatorios y la mejora continua del Sistema de Gestión de Calidad”

Las políticas de inversión y toma de riesgos en activos financieros contemplan la operación de productos derivados únicamente en mercados reconocidos por Banco de México, siendo al día de hoy el Mercado Mexicano de Derivados (MexDer) el único en el cual se han realizado operaciones de este tipo de productos.

Las políticas de operación y autorización de nuevos productos derivados establecen que para la operación de nuevos productos, estos tendrán que ser previamente autorizados por el Comité de Inversiones (CI) y obtener el visto bueno de las áreas responsables de su registro, control, operación, supervisión y reporte.

En adición a lo anterior, el Comité de Administración Integral de Riesgos (CAIR) y el CI deben aprobar cualquier clase de operación financiera, tanto las relacionadas con productos derivados, como con cualquier instrumento u operación financiera, incluyendo las llamadas notas estructuradas.

Está establecido que el proceso de autorización de operaciones con productos derivados se revisan casos de manera individual, ya que la Dirección de Administración Integral de Riesgos (DAIR) realiza los cálculos de estimación de efectividad de la cobertura previo a la celebración de la operación.

Como política de valuación, y conforme a las disposiciones vigentes en la materia GNP ha establecido y aprobado Proveedor Integral de Precios, S. A. (PIP) institución reconocida y autorizada por la CNBV, para el cumplimiento de esta función.

El tipo de contratos de productos derivados utilizados con fines de cobertura hasta el momento han tenido su principal concentración en futuros de la Tasa Interés Interbancaria de Equilibrio (TIIE). En todo momento GNP se ha apegado al

cumplimiento y normas establecidas por el Mercado Mexicano de Derivados (MexDer) y Asigna, Cámara de Compensación en los temas relativos a políticas y procedimientos aplicables en el manejo de márgenes, colaterales y líneas de crédito, todo ello observando al mismo tiempo un estricto cumplimiento de las normas aplicables en la materia para instituciones de seguros

Relativo a los procedimientos de control interno, GNP, en cumplimiento a lo establecido en la Circular Única de Seguros y Fianzas (CUSF), emitida por la CNSF el 4 de abril de 2013 en el capítulo 3.2 De la Administración Integral de Riesgos, ha adoptado las siguientes medidas para la administración de riesgos.

1.Estructura Organizacional.

El Consejo de Administración (CA) de GNP, de acuerdo a las obligaciones indelegables que le asigna el Art. 55 de la Ley de Instituciones de Seguros y Fianzas (LISF), constituyó el Comité de Inversiones (CI) quien es responsable de seleccionar los activos e inversiones que serán adquiridos por la Institución, de acuerdo con lo establecido en la política de Inversión y de la ley.

El CI de acuerdo a lo establecido en la Circular Única de Seguros en el punto 3.9 desempeña las siguientes funciones:

1.Proponer para aprobación del CA:

- a)La política de inversión de la Institución, apegándose a lo establecido en la LISF y la CUSF;
- b)Los mecanismos que empleará la Institución para llevar a cabo y controlar la valuación y registro de los activos e inversiones, entre los que deberá considerarse la designación del proveedor de precios para la valuación de las inversiones;
- c)Los mecanismos que empleará la Institución para controlar, de manera permanente, la suficiencia de los activos e inversiones para cubrir la Base de Inversión, así como los Fondos Propios Admisibles que respalden el Requerimiento de Capital de Solvencia (RCS), y
- d)Los mecanismos que empleará la Institución para controlar las inversiones, así como para verificar el apego a la política de inversiones aprobada por el CA y, en general, a lo previsto en la LISF y la CUSF;

2.Aprobar:

- a)Los criterios para determinar las metodologías que utilizará la Institución para la valuación de sus inversiones, así como la clasificación de dichas inversiones en las siguientes categorías de acuerdo a la intención que sobre ellas se tenga al momento de su adquisición conforme a lo previsto en el Título 22 de estas ley:
 - i.Financiar la Operación,
 - ii.Disponibles para su Venta, o
 - b)La transferencia entre las categorías señaladas en el inciso a) anterior, así como la venta anticipada de títulos clasificados para Conservar a Vencimiento, apegándose a lo señalado en la política de inversión aprobada por el consejo de administración y en los Títulos 8 y 22 de la LISF;
 - c)La adquisición o venta de inversiones o activos, apegándose a la política de inversión aprobada por el consejo de administración, a la LISF y a la CUSF;
 - d)Los objetivos y procedimientos específicos para la custodia y administración de las inversiones, apegándose a lo señalado en la política de inversión aprobada por el consejo de administración, en la LISF y en el Título 8 de la CUSF ;
 - e)Los lineamientos para dar seguimiento del apego al nivel máximo de riesgo de crédito aprobado por el consejo de administración en la adquisición de las inversiones, así como, en su caso, de las contrapartes utilizadas en sus contratos
-

de inversión, administración o custodia, en apego a lo señalado en la política de inversión de la Institución o Sociedad Mutualista, en la LISF y en el Título 8 de la CUSF, y

f) Las Operaciones Financieras Derivadas que pretenda realizar, apegándose a lo señalado en la política de inversión aprobada por el CA, en la LISF y en el Título 8 de la CUSF, y

3. Informar, por conducto de su presidente, al director general y al CA de la Institución, cuando menos trimestralmente, sobre sus actividades y las decisiones tomadas. Este informe deberá contener, como mínimo, lo siguiente:

a. La situación de los activos e inversiones adquiridos por la Institución y el apego a la política de inversión aprobada por el consejo de administración, a la LISF y a la CUSF;

b. Las medidas correctivas implementadas, en su caso, para atender observaciones derivadas de la supervisión de la Comisión, de las auditorías interna y externa, así como de las evaluaciones relativas al control interno de los procedimientos y políticas de inversión, y

c. Los cambios en el valor de los activos e inversiones que pudieran impactar de forma considerable la cobertura de la Base de Inversión o los Fondos Propios Admisibles que respalden el RCS, o bien llevar a la Institución a una situación de insuficiencia en cualquiera de esos parámetros regulatorios.

4. El CI deberá sesionar cuando menos mensualmente, haciendo constar los acuerdos tomados en actas suscritas por todos y cada uno de los miembros participantes.

5. Las actas de las sesiones del CI, así como, en general, la evidencia del desarrollo de sus funciones, deberán hallarse documentadas y estarán disponibles en caso de que la Comisión las solicite para fines de inspección y vigilancia.

6. La Institución deberá informar a la Comisión los nombres y cargos de las personas que integren el CI. Dicha información deberá ser presentada a la Comisión como parte del Reporte Regulatorio sobre Información Corporativa (RR-1), en términos de lo previsto en el Capítulo 38.1 de la CUSF.

2. Riesgo de mercado

Los mecanismos específicos que la Institución utilizará para prevenir las pérdidas potenciales derivadas de cambios en los factores de riesgo que influyan en el valor de los activos, tales como tasas de interés, tipos de cambio, índices de precios, entre otros, que arroje el modelo de tipo Valor en Riesgo de la Institución u otro modelo equivalente;

3. Riesgo de descalce

Los mecanismos específicos que la Institución empleará para prevenir pérdidas potenciales derivadas de la falta de correspondencia estructural entre los activos y los pasivos, por el hecho de que una posición no pueda ser cubierta mediante el establecimiento de una posición contraria equivalente, considerando, cuando menos, la duración, moneda, tasa de interés, tipos de cambio, índices de precios y el criterio de valuación empleado, entre otros;

4. Riesgo de liquidez

Los mecanismos específicos que la Institución empleará para prevenir pérdidas potenciales por la venta anticipada o forzosa de activos a descuentos inusuales para hacer frente a obligaciones, o bien, por el hecho de que una posición no pueda ser oportunamente enajenada o adquirida;

5. Riesgo de crédito

Las calificaciones mínimas emitidas, según corresponda, por Instituciones Calificadoras de Valores o empresas calificadoras especializadas, con que deberán contar los instrumentos de inversión, o sus emisores o contrapartes, que adquiera la Institución, y los rangos que observarán para la distribución de la cartera de inversiones por calificación, así como los mecanismos específicos que la Institución empleará para controlar y prevenir el riesgo de crédito derivado del otorgamiento de préstamos;

6. Riesgo de concentración

- 1) Los rangos de concentración por activo, emisión o emisor; activos o instrumentos, incluyendo sus subyacentes, vinculados a un ramo de actividad económica o a una zona geográfica; activos o instrumentos emitidos, avalados, respaldados o aceptados por integrantes de un Consorcio, Grupo Empresarial, Grupo de Personas o por personas relacionadas entre sí; o activos que constituyan riesgos comunes para la Institución;
- 2) Los rangos de concentración por activos o instrumentos, incluyendo sus subyacentes, emitidos, avalados, respaldados o aceptados por personas físicas o morales con las que la Institución mantenga Vínculos de Negocio o Vínculos Patrimoniales, con excepción de instrumentos emitidos o respaldados por el Gobierno Federal; o en activos o instrumentos emitidos, avalados, respaldados o aceptados por personas físicas o morales que formen parte de un Consorcio, Grupo Empresarial o Grupo de Personas, con las que la Institución mantenga Vínculos de Negocio o Vínculos Patrimoniales, incluyendo las que impliquen la adquisición o el derecho al uso, goce o disfrute de bienes o servicios de cualquier tipo, bajo cualquier título jurídico, incluso a través de operaciones fiduciarias, y
- 3) Los demás mecanismos específicos de dispersión que la Institución empleará para prevenir pérdidas potenciales como consecuencia de una inadecuada diversificación de activos y pasivos, y que se deriva de las exposiciones causadas por riesgos de crédito, de mercado, de suscripción, de liquidez, o por la combinación o interacción de varios de ellos, por contraparte, por tipo de activo, área de actividad económica o área geográfica, y

7. Riesgo Operativo

Los mecanismos específicos que la Institución empleará para prevenir pérdidas potenciales por deficiencias o fallas en los procesos operativos, en la tecnología de información, en los recursos humanos o cualquier otro evento externo adverso relacionado con la operación en materia de inversiones, incluyendo los planes de contingencia para la realización y registro de las operaciones de compra, venta y para la valuación de inversiones;

En lo relativo a la posición que se mantiene en los bonos, donde se puede identificar otro instrumento financiero derivado al cual sea vinculado el rendimiento del primero (notas estructuradas), la posición opera bajo la estructura de capital garantizado a vencimiento, y no contempla llamadas adicionales de capital, lo implica que este instrumento no genera requerimiento de liquidez y no existe riesgo de mercado sobre el valor del capital a vencimiento.

En este caso de los bonos, como cualquier otro activo financiero, presenta una exposición de riesgo de crédito con respecto al emisor de la misma, el cual presenta las siguientes características:

Actualmente, GNP no tiene ninguna llamada contingente de liquidez resultante de la nota estructurada. Del mismo modo, GNP considera que su flujo de operación será suficiente para solventar sus obligaciones.

Los principales cambios en las exposiciones de riesgo, se describen a continuación:

A.MLUDI 1-07.

Este es un instrumento equivalente a un bono de tasa real con riesgo de contraparte Merrill Lynch.

Dadas las condiciones actuales del mercado financiero doméstico e internacional ésta inversión, al igual que la mayor parte de los bonos privados, se considera poco líquida. Sin embargo, dado que el porcentaje que ésta estructura representan sobre el total de los activos del balance, así como la solidez crediticia del emisor, no representan una exposición significativa de la Institución.

De forma adicional, GNP muestra una sólida posición financiera, así como un elevado nivel de liquidez y capitalización, por lo que se considera no tener requerimientos extraordinarios de liquidez adicionales para su operación.

B.BACOMER C9314.

Este Bono se adquirió en sustitución a las posiciones que habitualmente mantiene GNP en Dólares Americanos, dado su perfil más conservador, ya que se trata de una estructura de renta fija con capital protegido pero con participación al alza en el rendimiento, en caso de que el tipo de cambio sea mayor a 25.50 MXN/USD.

Dadas las condiciones actuales del mercado financiero doméstico e internacional ésta inversión, al igual que la mayor parte de los bonos privados, se considera poco líquida. Sin embargo, dado que el porcentaje que ésta estructura representan sobre el total de los activos del balance, así como la solidez crediticia del emisor, no representan una exposición significativa de la Institución.

De forma adicional, GNP muestra una sólida posición financiera, así como un elevado nivel de liquidez y capitalización, por lo que se considera no tener requerimientos extraordinarios de liquidez adicionales para su operación.

C.BACOMER C0420.

Este Bono se adquirió en sustitución a las posiciones que habitualmente mantiene GNP en Dólares Americanos, dado su perfil más conservador, ya que se trata de una estructura de renta fija con capital protegido pero con participación al alza en el rendimiento, en caso de que el tipo de cambio sea mayor a 26 MXN/USD.

Dadas las condiciones actuales del mercado financiero doméstico e internacional ésta inversión, al igual que la mayor parte de los bonos privados, se considera poco líquida. Sin embargo, dado que el porcentaje que ésta estructura representan

sobre el total de los activos del balance, así como la solidez crediticia del emisor, no representan una exposición significativa de la Institución.

De forma adicional, GNP muestra una sólida posición financiera, así como un elevado nivel de liquidez y capitalización, por lo que se considera no tener requerimientos extraordinarios de liquidez adicionales para su operación.

D.BNP 002.

Este Bono se adquirió en sustitución a las posiciones que habitualmente mantiene GNP en Dólares Americanos, dado su perfil más conservador, ya que se trata de una estructura de renta fija con capital protegido pero con participación al alza en el rendimiento, en caso de que el tipo de cambio sea mayor a 27.70 MXN/USD.

Dadas las condiciones actuales del mercado financiero doméstico e internacional ésta inversión, al igual que la mayor parte de los bonos privados, se considera poco líquida. Sin embargo, dado que el porcentaje que ésta estructura representan sobre el total de los activos del balance, así como la solidez crediticia del emisor, no representan una exposición significativa de la Institución.

De forma adicional, GNP muestra una sólida posición financiera, así como un elevado nivel de liquidez y capitalización, por lo que se considera no tener requerimientos extraordinarios de liquidez adicionales para su operación.

E.BNP 001.

Este Bono se adquirió en sustitución a las posiciones que habitualmente mantiene GNP en Dólares Americanos, dado su perfil más conservador, ya que se trata de una estructura de renta fija con capital protegido pero con participación al alza en el rendimiento, en caso de que el tipo de cambio sea mayor a 26.50 MXN/USD.

Dadas las condiciones actuales del mercado financiero doméstico e internacional ésta inversión, al igual que la mayor parte de los bonos privados, se considera poco líquida. Sin embargo, dado que el porcentaje que ésta estructura representan sobre el total de los activos del balance, así como la solidez crediticia del emisor, no representan una exposición significativa de la Institución.

De forma adicional, GNP muestra una sólida posición financiera, así como un elevado nivel de liquidez y capitalización, por lo que se considera no tener requerimientos extraordinarios de liquidez adicionales para su operación.

ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD

A.MLUDI 1-07.

Este instrumento está registrado como disponible para la venta por lo que se registran y se valúan del mismo modo que los títulos registrados para negociar; reconociendo los movimientos a su valor razonable en el capital contable en el rubro de "Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta", neto de impuestos diferidos, el cual se cancela para reconocer en resultados la diferencia

entre el valor neto de realización y del costo de adquisición al momento de la venta. Los intereses devengados se reconocen conforme el método de interés efectivo en el rubro de "Ingresos por intereses".

Vale la pena señalar que dadas las características de este instrumento, un alza de 10 puntos base (0.10%) en su tasa de rendimiento tendría un impacto de aproximadamente 1.30% en el precio de mercado, el cual es poco significativo dado el monto invertido en este instrumento.

B.BACOMER C9314.

Este instrumento está registrado como disponible para la venta, por lo que se registran y se valúan del mismo modo que los títulos registrados para negociar; reconociendo los movimientos a su valor razonable en el capital contable en el rubro de "Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta", neto de impuestos diferidos, el cual se cancela para reconocer en resultados la diferencia entre el valor neto de realización y del costo de adquisición al momento de la venta. Los intereses devengados se reconocen conforme el método de interés efectivo en el rubro de "Ingresos por intereses".

Vale la pena señalar que dadas las características de este instrumento, el precio del instrumento cambia en función del tipo de cambio MXN/USD, las tasas de interés en México, el riesgo de Crédito de emisor y el precio de las opciones de tipo de cambio MXN/USD, todos ellos son poco significativo dado el monto invertido en este instrumento.

C.BACOMER C0420.

Este instrumento está registrado como disponible para la venta, por lo que se registran y se valúan del mismo modo que los títulos registrados para negociar; reconociendo los movimientos a su valor razonable en el capital contable en el rubro de "Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta", neto de impuestos diferidos, el cual se cancela para reconocer en resultados la diferencia entre el valor neto de realización y del costo de adquisición al momento de la venta. Los intereses devengados se reconocen conforme el método de interés efectivo en el rubro de "Ingresos por intereses".

Vale la pena señalar que dadas las características de este instrumento, el precio del instrumento cambia en función del tipo de cambio MXN/USD, las tasas de interés en México, el riesgo de Crédito de emisor y el precio de las opciones de tipo de cambio MXN/USD, todos ellos son poco significativo dado el monto invertido en este instrumento.

D.BNP 002.

Este instrumento está registrado como disponible para la venta, por lo que se registran y se valúan del mismo modo que los títulos registrados para negociar; reconociendo los movimientos a su valor razonable en el capital contable en el rubro de "Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta", neto de impuestos diferidos, el cual se cancela para reconocer en resultados la diferencia entre el valor neto de realización y del costo de adquisición al momento de la venta. Los intereses devengados se reconocen conforme el método de interés efectivo en el rubro de "Ingresos por intereses".

Vale la pena señalar que dadas las características de este instrumento, el precio del instrumento cambia en función del tipo de cambio MXN/USD, las tasas de interés en México, el riesgo de Crédito de emisor y el precio de las opciones de tipo de cambio MXN/USD, todos ellos son poco significativo dado el monto invertido en este instrumento.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GNP**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2020**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 12 / 12

CONSOLIDADO

Impresión Final

E.BNP 001.

Este instrumento está registrado como disponible para la venta, por lo que se registran y se valúan del mismo modo que los títulos registrados para negociar; reconociendo los movimientos a su valor razonable en el capital contable en el rubro de "Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta", neto de impuestos diferidos, el cual se cancela para reconocer en resultados la diferencia entre el valor neto de realización y del costo de adquisición al momento de la venta. Los intereses devengados se reconocen conforme el método de interés efectivo en el rubro de "Ingresos por intereses".

Vale la pena señalar que dadas las características de este instrumento, el precio del instrumento cambia en función del tipo de cambio MXN/USD, las tasas de interés en México, el riesgo de Crédito de emisor y el precio de las opciones de tipo de cambio MXN/USD, todos ellos son poco significativo dado el monto invertido en este instrumento.
