

**Pensiones BBVA Bancomer, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero BBVA Bancomer**

Estados financieros no consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Con el Informe de los Auditores Independientes)



Informe de los Auditores Independientes

Al Consejo de Administración y a los Accionistas
Pensiones BBVA Bancomer, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero BBVA Bancomer:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros no consolidados de Pensiones BBVA Bancomer, S. A. de C. V., Grupo Financiero BBVA Bancomer (la Institución), que comprenden los balances generales no consolidados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los estados no consolidados de resultados, de cambios en el capital contable y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, y notas que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros no consolidados adjuntos de la Institución, han sido preparados, en todos los aspectos materiales, de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Seguros en México, emitidos por la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas (la Comisión).

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades de los auditores en la auditoría de los estados financieros no consolidados* de nuestro informe. Somos independientes de la Institución de conformidad con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros no consolidados en México y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Párrafo de énfasis

Llamamos la atención sobre la nota 2 d), a los estados financieros no consolidados, que describe que fueron preparados para uso interno de la Administración de la Institución, así como para cumplir con ciertos requisitos legales y fiscales. La información financiera en ellos contenida no incluye la consolidación de los estados financieros de su subsidiaria, la que se ha registrado aplicando el método de participación. La Institución es subsidiaria de Grupo Financiero BBVA Bancomer, S. A. de C. V., y ha ejercido la opción contenida en la NIF B-8 "Estados financieros consolidados o combinados" de no presentar estados financieros consolidados. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

(Continúa)

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

La Administración es responsable de la preparación de los estados financieros no consolidados de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Seguros en México emitidos por la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros no consolidados libres de desviación material, debida a fraude o error.

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

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

Responsabilidades de los auditores en la auditoría de los estados financieros no consolidados

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

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de desviación material en los estados financieros no consolidados, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una desviación material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Institución.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.

(Continúa)

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Institución para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros no consolidados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Institución deje de ser un negocio en marcha.
- Obtenemos suficiente y apropiada evidencia de auditoría con respecto a la información financiera de las entidades o líneas de negocio dentro del grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros no consolidados. Somos responsables de la administración, supervisión y desarrollo de la auditoría de grupo. Somos exclusivamente responsables de nuestra opinión de auditoría.

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

KPMG CARDENAS DOSAL, S. C.

RÚBRICA

C.P.C. Paul Scherenberg Gómez

Ciudad de México, a 27 de febrero de 2020.

**Pensiones BBVA Bancomer, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero BBVA Bancomer**

Balances generales no consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Miles de pesos)

| Activo | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 | Pasivo y Capital Contable | 2019 | 2018 |
|--|-----------------------|--------------------|-------------|-------------|--|-----------------------|--------------------|
| Inversiones: | | | | | Pasivo: | | |
| Valores (nota 6): | | | | | Reservas técnicas: | | |
| Gubernamentales | \$ 93,725,838 | 87,176,488 | | | De riesgos en curso: | | |
| Empresas privadas - Tasa conocida | <u>13,179,398</u> | <u>12,689,466</u> | | | De vida | \$ 102,826,543 | 96,763,346 |
| | 106,905,236 | 99,865,954 | | | Reserva para obligaciones pendientes de cumplir: | | |
| Deudor por reporte (nota 6) | <u>1,866,755</u> | <u>1,859,349</u> | | | Por pólizas vencidas y siniestros ocurridos | 241,188 | 210,448 |
| | <u>108,771,991</u> | <u>101,725,303</u> | | | pendientes de pago | <u>170,018</u> | <u>12,781</u> |
| | | | | | Por primas en depósito | <u>411,206</u> | <u>223,229</u> |
| Cartera de crédito, neto (nota 7): | | | | | Reserva de contingencia | <u>2,042,911</u> | <u>1,921,517</u> |
| Quirografarios | 2,043,200 | 1,834,773 | | | Reserva para seguros especializados | <u>642,271</u> | 105,922,931 |
| (-) Reserva preventiva por riesgo crediticio | <u>(74,480)</u> | <u>(70,913)</u> | | | Acreedores: | | |
| | <u>1,968,720</u> | <u>1,763,860</u> | 103,489,163 | | Diversos (notas 5 y 10) | 74,896 | 163,651 |
| Disponibilidad - Caja y bancos (nota 5) | | 12,765 | 7,635 | | Otros pasivos: | | |
| Deudores: | | | | | Provisiones para el pago de impuestos | 492,981 | 346,137 |
| Por primas | 545,605 | 247,032 | | | Otras obligaciones | 11,636 | 9,495 |
| Otros | <u>370</u> | <u>419</u> | 247,451 | | Créditos diferidos (nota 12) | <u>-</u> | <u>81,490</u> |
| Inversiones permanentes: | | | | | Suma del pasivo | <u>106,502,444</u> | <u>100,161,335</u> |
| Subsidiaria y asociadas (nota 8) | 29,078 | 46,091 | | | Capital contable (nota 13): | | |
| Otros activos (nota 9): | | | | | Capital social | 217,365 | 217,365 |
| Mobiliario y equipo, neto | 3,115 | 4,439 | | | Reserva legal | 217,365 | 217,365 |
| Diversos | <u>372,197</u> | <u>518,050</u> | 522,489 | | Déficit por valuación, neto | (5,819) | (6,201) |
| | | | | | Participación en cuentas de capital contable | | |
| | | | | | de inversión en subsidiaria no consolidada | (7,796) | 3,334 |
| | | | | | Resultados de ejercicios anteriores | 3,119,631 | 2,747,304 |
| | | | | | Utilidad del ejercicio | <u>1,660,651</u> | <u>972,327</u> |
| | | | | | Suma del capital contable | 5,201,397 | 4,151,494 |
| | | | | | Compromisos y contingencias (nota 14) | | |
| Suma del activo | \$ <u>111,703,841</u> | <u>104,312,829</u> | | | Suma del pasivo y del capital contable | \$ <u>111,703,841</u> | <u>104,312,829</u> |

Cuentas de orden

| | 2019 | 2018 |
|--------------------------------|--------------|-------------|
| Garantías recibidas en reporte | \$ 1,871,977 | 1,862,858 |
| | ===== | ===== |

Ver notas adjuntas a los estados financieros no consolidados.

**Pensiones BBVA Bancomer, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero BBVA Bancomer**

Estados no consolidados de resultados

Años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Miles de pesos)

| | | <u>2019</u> | | <u>2018</u> |
|--|----|-------------------------|--|-----------------------|
| Primas: | | | | |
| Emitidas | \$ | 6,416,839 | | 6,042,827 |
| Menos incremento neto de la reserva de riesgos en curso | | <u>6,178,922</u> | | <u>7,783,415</u> |
| Primas de retención devengadas | | 237,917 | | (1,740,588) |
| Menos: | | | | |
| Costo neto de siniestralidad y otras obligaciones pendientes de cumplir | | <u>5,778,113</u> | | <u>5,293,988</u> |
| Pérdida técnica | | (5,540,196) | | (7,034,576) |
| Menos incremento neto de otras reservas técnicas: | | | | |
| Reserva de contingencia | | 121,393 | | 153,387 |
| Otras reservas | | <u>(10,199)</u> | | <u>43,620</u> |
| Pérdida bruta | | (5,651,390) | | (7,231,583) |
| Menos: | | | | |
| Gastos de operación netos: | | | | |
| Gastos administrativos y operativos (nota 5) | | 184,998 | | 268,762 |
| Depreciaciones y amortizaciones (nota 9) | | <u>1,324</u> | | <u>1,286</u> |
| Pérdida de la operación | | (5,837,712) | | (7,501,631) |
| Resultado integral de financiamiento: | | | | |
| De inversiones | | 4,465,821 | | 4,088,852 |
| Por venta de inversiones (nota 6) | | 617,460 | | 31,774 |
| Por valuación de inversiones | | 44,326 | | (14,859) |
| Castigos preventivos por riesgos crediticios | | (3,567) | | (10,725) |
| Otros | | 91,038 | | 99,105 |
| Resultado cambiario | | <u>2,853,453</u> | | <u>4,643,933</u> |
| Participación en el resultado de inversión en subsidiaria no consolidada y asociada (nota 8) | | <u>(5,883)</u> | | <u>4,463</u> |
| Utilidad antes de impuesto a la utilidad | | 2,224,936 | | 1,340,912 |
| Impuesto a la utilidad, neto (nota 12) | | <u>564,285</u> | | <u>368,585</u> |
| Utilidad del ejercicio | \$ | <u><u>1,660,651</u></u> | | <u><u>972,327</u></u> |

Ver notas adjuntas a los estados financieros no consolidados.

**Pensiones BBVA Bancomer, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero BBVA Bancomer**

Estados no consolidados de cambios en el capital contable

Años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Miles de pesos)

| | Capital contribuido | | Capital ganado | | | | Total del capital contable |
|--|------------------------------|----------------------|---------------------------------|----------------------|--------------------------------|---|-----------------------------------|
| | Capital social pagado | Reserva legal | Resultados | | Inversiones permanentes | Déficit por valuación de inversiones, neto | |
| | | | De ejercicios anteriores | Del ejercicio | | | |
| Saldos al 31 de diciembre de 2017 | \$ 217,365 | 217,365 | 2,371,599 | 975,705 | 912 | (20,708) | 3,762,238 |
| Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas: | | | | | | | |
| Traspaso del resultado del ejercicio anterior | - | - | 975,705 | (975,705) | - | - | - |
| Pago de dividendos (nota 13d) | - | - | (600,000) | - | - | - | (600,000) |
| Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral (nota 13c): | | | | | | | |
| Efecto por valuación de títulos disponibles para la venta, neto | - | - | - | - | - | 14,507 | 14,507 |
| Efecto por otros resultados integrales provenientes de participación en subsidiaria (nota 8) | - | - | - | - | 2,422 | - | 2,422 |
| Utilidad del ejercicio | - | - | - | <u>972,327</u> | - | - | <u>972,327</u> |
| Saldos al 31 de diciembre de 2018 | 217,365 | 217,365 | 2,747,304 | 972,327 | 3,334 | (6,201) | 4,151,494 |
| Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas: | | | | | | | |
| Traspaso del resultado del ejercicio anterior | - | - | 972,327 | (972,327) | - | - | - |
| Pago de dividendos (nota 13d) | - | - | (600,000) | - | - | - | (600,000) |
| Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral (nota 13c): | | | | | | | |
| Efecto por valuación de títulos disponibles para la venta, neto | - | - | - | - | - | 382 | 382 |
| Efecto por otros resultados integrales provenientes de participación en subsidiaria (nota 8) | - | - | - | - | (11,130) | - | (11,130) |
| Utilidad del ejercicio | - | - | - | <u>1,660,651</u> | - | - | <u>1,660,651</u> |
| Saldos al 31 de diciembre de 2019 | \$ <u>217,365</u> | <u>217,365</u> | <u>3,119,631</u> | <u>1,660,651</u> | <u>(7,796)</u> | <u>(5,819)</u> | <u>5,201,397</u> |

Ver notas adjuntas a los estados financieros no consolidados.

**Pensiones BBVA Bancomer, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero BBVA Bancomer**

Estados no consolidados de flujos de efectivo

Años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Miles de pesos)

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--|--------------------|--------------------|
| Resultado neto | \$ 1,660,651 | 972,327 |
| Ajustes por partidas que no implican flujos de efectivo: | | |
| (Utilidad) pérdida por valorización asociada a actividades de inversión y financiamiento | (44,326) | 14,859 |
| Castigos preventivos por riesgos crediticios | 3,567 | 10,725 |
| Depreciaciones y amortizaciones | 1,324 | 1,286 |
| Ajuste o incremento a las reservas técnicas | 6,178,922 | 7,873,598 |
| Impuesto sobre la renta neto | 564,285 | 368,585 |
| Participación en el resultado de subsidiaria no consolidada y asociada | <u>5,883</u> | <u>4,463</u> |
| Subtotal | 8,370,306 | 9,245,843 |
| Actividades de operación: | | |
| Cambio en inversiones en valores | (6,994,410) | (7,802,053) |
| Cambio en deudores por reporto | (7,406) | (237,547) |
| Cambio en primas por cobrar | (298,573) | (120,255) |
| Cambio en deudores | 49 | (131) |
| Cambio en otros activos operativos | (142,451) | (180,856) |
| Cambios en obligaciones contractuales y gastos asociados a la siniestralidad | 183,447 | (19,791) |
| Cambio en otros pasivos operativos | <u>(505,832)</u> | <u>(339,381)</u> |
| Flujos netos de efectivo de actividades de operación | <u>605,130</u> | <u>545,829</u> |
| Flujos netos de efectivo de actividades de inversión por adquisición de mobiliario y equipo | <u>-</u> | <u>(2,648)</u> |
| Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento por pago de dividendos en efectivo | <u>(600,000)</u> | <u>(600,000)</u> |
| Aumento (disminución) neto de efectivo | 5,130 | (56,819) |
| Disponibilidades: | | |
| Al principio del año | <u>7,635</u> | <u>64,454</u> |
| Al fin del año | <u>\$ 12,765</u> | <u>7,635</u> |

Ver notas adjuntas a los estados financieros no consolidados.

**Pensiones BBVA Bancomer, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero BBVA Bancomer**

Notas a los estados financieros no consolidados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Miles de pesos)

(1) Actividad de la Institución y calificación crediticia-

Actividad de la Institución

Pensiones BBVA Bancomer, S. A. de C. V., Grupo Financiero BBVA Bancomer (la Institución) es una institución de seguros constituida bajo las leyes mexicanas con domicilio en Avenida Paseo de la Reforma 510, Colonia Juárez, Alcaldía Cuauhtémoc, C.P. 06600, Ciudad de México. La Institución es subsidiaria de Grupo Financiero BBVA Bancomer, S. A. de C. V. (Grupo Financiero BBVA) y Seguros BBVA Bancomer, S. A. de C. V., Grupo Financiero BBVA Bancomer quienes poseen el 51% y 49% del capital social, respectivamente, con quienes realiza algunas de las operaciones que se describen en la nota 5.

Su actividad principal es practicar operaciones de seguros de pensiones derivadas de las leyes de seguridad social, en los términos de la Ley de Instituciones de Seguros y de Fianzas (la Ley).

La Institución realiza sus operaciones en la República Mexicana.

La Institución no tiene empleados por lo que no está sujeta a obligaciones laborales. Los servicios administrativos y operativos que requiere le son proporcionados por Servicios Corporativos de Seguros, S. A. de C. V. (SECOSEG, compañía asociada).

Calificación crediticia

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Institución tiene una calificación crediticia de "AAA(mex)" de perspectiva estable en ambos ejercicios, emitida por Fitch Ratings México, S. A. de C. V.

(2) Autorización, bases de presentación y supervisión-

Autorización

El 27 de febrero de 2020, el Lic. Miguel Ángel Mercado García, Director General y la Lic. Ana Silvia Aguirre Camacho, Directora de Administración y Finanzas, autorizaron la emisión de los estados financieros no consolidados adjuntos y sus notas.

De conformidad con la Ley General de Sociedades Mercantiles (LGSM), las disposiciones de la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas (la Comisión), y los estatutos de la Institución, los accionistas, el consejo de administración y la Comisión tienen facultades para modificar los estados financieros no consolidados después de su emisión. Los estados financieros no consolidados se someterán a la aprobación de la próxima Asamblea de Accionistas.

(Continúa)

**Pensiones BBVA Bancomer, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero BBVA Bancomer**

Notas a los estados financieros no consolidados

(Miles de pesos)

Bases de presentación

a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros no consolidados adjuntos se prepararon de conformidad con los Criterios de Contabilidad para Instituciones de Seguros en México emitidos por la Comisión en vigor a la fecha del balance general.

b) Uso de juicios y estimaciones

La preparación de los estados financieros no consolidados requiere que la Administración efectúe estimaciones y supuestos que afectan los importes registrados de activos y pasivos y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, así como los importes registrados de ingresos y gastos durante el ejercicio. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones y suposiciones.

Supuestos e incertidumbres en las estimaciones

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material a los importes en libros de activos y pasivos en el siguiente año se incluye en las siguientes notas:

- Nota 3(h) – La valuación de las reservas técnicas, depende de los supuestos actuariales clave y la calidad de la información subyacente;
- Nota 12 – Reconocimiento de activos por impuestos diferidos: disponibilidad de utilidades futuras gravables contra las que pueden utilizarse las pérdidas fiscales por amortizar.

c) Moneda funcional y de informe

Los estados financieros no consolidados antes mencionados se presentan en moneda de informe peso mexicano, que es igual a la moneda de registro y a su moneda funcional.

Para propósitos de revelación en las notas a los estados financieros no consolidados, cuando se hace referencia a miles de pesos o "\$", se trata de pesos mexicanos, y cuando se hace referencia a dólares, se trata de miles de dólares de los Estados Unidos de América.

d) Presentación de estados financieros no consolidados

Los estados financieros no consolidados antes mencionados fueron preparados para uso interno de la Administración de la Institución, así como para cumplir con ciertos requisitos legales y fiscales. La información financiera en ellos contenida no incluye la consolidación de los estados financieros de su subsidiaria, la que se ha registrado aplicando el método de participación. La Institución, es subsidiaria del Grupo Financiero BBVA, y ha ejercido la opción contenida en la Norma de Información Financiera (NIF) B-8 "Estados financieros consolidados o combinados" de no presentar estados financieros consolidados. Grupo Financiero BBVA ha emitido estados financieros consolidados con base en los criterios de contabilidad aplicables a los grupos financieros.

(Continúa)

**Pensiones BBVA Bancomer, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero BBVA Bancomer**

Notas a los estados financieros no consolidados

(Miles de pesos)

Supervisión

La Comisión tiene a su cargo la inspección y vigilancia de las instituciones de seguros y realiza la revisión de los estados financieros no consolidados anuales y de otra información periódica que las instituciones deben preparar.

(3) Resumen de las principales políticas contables-

Las políticas contables que se muestran a continuación se han aplicado uniformemente en la preparación de los estados financieros no consolidados que se presentan, y han sido aplicadas consistentemente por la Institución:

(a) Reconocimiento de los efectos de la inflación-

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

| <u>31 de diciembre de</u> | <u>INPC</u> | <u>Inflación</u> | |
|---------------------------|-------------|------------------|------------------|
| | | <u>Del año</u> | <u>Acumulada</u> |
| 2019 | 105.934 | 2.83% | 15.10% |
| 2018 | 103.020 | 4.83% | 15.69% |
| 2017 | 98.273 | 6.77% | 12.72% |

(b) Inversiones-

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

Títulos con fines de negociación

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

(Continúa)

**Pensiones BBVA Bancomer, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero BBVA Bancomer**

Notas a los estados financieros no consolidados

(Miles de pesos)

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

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

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

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

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

Títulos disponibles para su venta

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

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

(Continúa)

**Pensiones BBVA Bancomer, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero BBVA Bancomer**

Notas a los estados financieros no consolidados

(Miles de pesos)

Los instrumentos de capital se registran a su costo de adquisición. Las inversiones en acciones cotizadas se valúan a su valor razonable, tomando como base los precios de mercado dados a conocer por los proveedores de precios independientes, en caso de que no existiera valor de mercado, se considera el valor contable de la emisora. Los efectos de valuación de instrumentos de capital se registran en el rubro de "Déficit por valuación de inversiones" en el capital contable.

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

Títulos para conservar a vencimiento

Sólo podrán clasificar valores en esta categoría, las instituciones especializadas en seguros de pensiones que cuenten con la intención y la capacidad financiera para mantenerlos a vencimiento, sin menoscabo de su liquidez y que no existan limitaciones legales o de otra índole que pudieran impedir la intención original. Al momento de la compra estos títulos se registran a su costo de adquisición, y se valúan a costo amortizado y el reconocimiento de su rendimiento (interés, cupones o equivalentes), se realiza conforme al método de interés efectivo. Dichos intereses se reconocen como realizados en el estado de resultados.

El resultado por valuación de los títulos que se enajenen, reconocidos en el resultado del ejercicio, se reclasifican al rubro de "Resultado integral de financiamiento por venta de inversiones" en el estado de resultados, en la fecha de la venta.

Los costos de transacción se reconocen como parte de la inversión a la fecha de adquisición.

Transferencias entre categorías

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

Solamente podrán realizarse transferencias de títulos desde y hacia la categoría de títulos conservados a vencimiento y disponibles para la venta. Los títulos de deuda transferidos de la categoría de conservar a vencimiento a disponibles para su venta, se valúan a partir de ese momento a valor razonable, el resultado por valuación se presenta en el rubro de "Superávit (déficit) por valuación de títulos de deuda disponibles para la venta", en el capital contable.

En el caso de los instrumentos financieros clasificados como disponibles para su venta, transferidos a la categoría de conservados a vencimiento, las ganancias o pérdidas no realizadas reconocidas en el rubro de "Déficit por valuación de inversiones", permanecerán en este mismo rubro, pero serán amortizadas durante el período de vida remanente del instrumento.

(Continúa)

**Pensiones BBVA Bancomer, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero BBVA Bancomer**

Notas a los estados financieros no consolidados

(Miles de pesos)

La transferencia de categorías de instrumentos financieros con fines de negociación, no está permitida, salvo en el caso de que un instrumento financiero se encuentre en un mercado que por circunstancias inusuales fuera del control de la Institución deja de ser activo, por lo que pierde la característica de liquidez, dicho instrumento puede ser transferido a la categoría de instrumentos financieros disponibles para su venta (instrumentos financieros de deuda o capital) o bien, a la categoría de conservado a vencimiento (instrumentos financieros de deuda), si tiene una fecha definida de vencimiento y si la Institución tiene tanto la intención como la capacidad de conservarlo a vencimiento.

Resultados por valuación no realizados

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

Ventas anticipadas de instrumentos

Se realiza la venta anticipada de instrumentos financieros clasificados en la categoría de conservar a vencimiento, con la finalidad de preservar los niveles de calce de las inversiones que cubren las reservas técnicas al incrementar la duración de las mismas. Para lo cual se requiere la aprobación del Comité de Inversiones, así como demostrar que la cobertura de la Base de Inversión y el nivel de suficiencia de los Fondos Propios Admisibles para cubrir el Requerimiento de Capital de Solvencia (RCS) no presenten faltantes derivados de tales operaciones. En cualquier otro caso se requiere la autorización de la Comisión.

Operaciones de reporto

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

Deterioro

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

(c) Disponibilidades-

Las disponibilidades incluyen depósitos en cuentas bancarias en moneda nacional. A la fecha de los estados financieros no consolidados, los intereses ganados y las utilidades o pérdidas en valuación se incluyen en los resultados del ejercicio, como parte del "Resultado integral de financiamiento".

(Continúa)

**Pensiones BBVA Bancomer, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero BBVA Bancomer**

Notas a los estados financieros no consolidados

(Miles de pesos)

Los cheques que no hubieren sido efectivamente cobrados después de dos días hábiles de haberse depositado, y los que habiéndose depositado hubieren sido objeto de devolución, se deberán llevar contra el saldo de deudores diversos. Una vez transcurridos cuarenta y cinco días posteriores al registro en deudores diversos y de no haberse recuperado o cobrado dichos cheques, éstos deberán castigarse directamente contra resultados. Tratándose del monto de los cheques emitidos con anterioridad a la fecha de los estados financieros que estén pendientes de entrega a los beneficiarios, deberán reincorporarse al rubro de "Disponibilidades" sin dar efectos contables a la emisión del cheque.

(d) Deudores-

Por primas

Las primas pendientes de cobro representan los saldos de primas de pensiones emitidos por el Instituto Mexicano del Seguro Social (IMSS) y el Instituto de Seguridad y Servicios Sociales de Trabajadores del Estado (ISSSTE), independientemente de la antigüedad que mantengan.

Créditos quirografarios otorgados y otros adeudos

Los créditos quirografarios se registran por los importes pendientes de cobro. Los intereses sobre dichos créditos se reconocen conforme se devengan.

Los créditos son otorgados a personas físicas pensionadas (beneficiarios legales titulares) de la Institución por plazos de entre 1 a 6 años dependiendo de los montos prestados y tasas de interés que al 31 de diciembre de 2019 y 2018 oscilaban entre un 22.43% a 33.67% y de 21.31% a 33.67%, respectivamente.

En caso de fallecimiento, improcedencias y pérdidas de derecho a la pensión se suspende el crédito y se procede a la cancelación hasta que la Institución obtenga la documentación que avale dicho trámite.

La cartera de créditos se califica mensualmente, aplicando una metodología que considera la probabilidad de incumplimiento, la severidad de la pérdida y la exposición al incumplimiento, reconociendo en los resultados del ejercicio en el rubro de "Resultado integral de financiamiento" el efecto en la reserva.

La Comisión podrá ordenar la constitución de reservas preventivas por riesgo crediticio, adicionales a las referidas en el párrafo anterior, por el total del saldo del adeudo en los siguientes casos:

- i. Cuando los expedientes correspondientes no contengan o no exista la documentación considerada como necesaria de acuerdo con la regulación en vigor, para ejercer la acción de cobro, esta reserva sólo se libera cuando la Institución corrija las deficiencias observadas.

(Continúa)

**Pensiones BBVA Bancomer, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero BBVA Bancomer**

Notas a los estados financieros no consolidados

(Miles de pesos)

- ii. Cuando no se ha obtenido un informe emitido por una sociedad de información crediticia sobre el historial del acreditado dicha reserva sólo es cancelada tres meses después de obtener el informe requerido.

La Administración de la Institución realiza un estudio para estimar el valor de recuperación de las cuentas por cobrar relativas a deudores identificados cuyo vencimiento se pacte desde su origen a un plazo mayor a 90 días naturales, creando en su caso la estimación para castigos de cuentas de dudosa recuperación.

Tratándose de cuentas por cobrar que no estén comprendidas en el párrafo anterior, la estimación para castigos de cuentas de dudosa recuperación se realiza por el importe total del adeudo de acuerdo con los siguientes plazos: a los 60 días naturales siguientes a su registro inicial, cuando correspondan a deudores no identificados, y a los 90 días naturales siguientes a su registro inicial cuando correspondan a deudores identificados.

(e) Transferencia y baja de activos financieros-

La Institución da de baja en cuentas un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales en una transacción en la que se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad del activo financiero, o en la cual la Institución no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad y no retiene el control sobre los activos financieros.

(f) Mobiliario y equipo-

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

La depreciación del mobiliario y equipo se calcula por el método de línea recta, con base en las vidas útiles, estimadas por la Administración de la Institución. Las vidas útiles totales y las tasas anuales de depreciación de los principales grupos de activos se mencionan a continuación:

| | <u>Años</u> | <u>Tasas</u> |
|--------------------------------|-------------|--------------|
| Mobiliario y equipo de oficina | 10 | 10% |
| Equipo de cómputo | 3.33 | 30% |

(g) Inversiones permanentes-

Las inversiones en compañías subsidiaria y asociadas, en las que la Institución posee entre 0.01% y 99.99% de su capital social, se valúan por el método de participación con base en los estados financieros de las compañías emisoras al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

(Continúa)

**Pensiones BBVA Bancomer, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero BBVA Bancomer**

Notas a los estados financieros no consolidados

(Miles de pesos)

(h) Reservas técnicas-

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

La valuación de estas reservas es dictaminada por un actuario independiente y registrado ante la propia Comisión.

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

Reserva para riesgos en curso

La reserva de riesgos en curso o reserva matemática de pensiones, identificada en la subcuenta 01 "Seguro Directo", corresponde a la cantidad que, capitalizada a la tasa de interés técnica, deberá garantizar el pago de rentas futuras de acuerdo con las tablas demográficas adoptadas.

Reserva para riesgos en curso (reserva matemática especial)

Tiene como objeto hacer la provisión de los recursos necesarios para que la Institución haga frente a los posibles incrementos en los índices de supervivencia de la población asegurada.

Reserva para riesgos en curso (beneficios adicionales)

Los recursos de esta reserva tienen la finalidad de cubrir las rentas futuras de beneficios adicionales que fueron ofrecidos por la Institución a sus pensionados.

Reserva de obligaciones contractuales

Esta reserva se integra por las rentas a los pensionados o beneficiarios, cuyo período ha vencido y no han sido reclamadas, y no se tiene evidencia de que los beneficiarios han perdido el derecho o han fallecido.

Reserva de contingencia

Los recursos de esta reserva tienen la finalidad de cubrir una desviación adversa en las obligaciones derivadas de las hipótesis demográficas utilizadas para la determinación de los montos constitutivos, la cual se traduciría en un exceso de obligaciones como resultado de una variación en el índice de mortalidad previsto en la tabla demográfica adoptada.

(Continúa)

**Pensiones BBVA Bancomer, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero BBVA Bancomer**

Notas a los estados financieros no consolidados

(Miles de pesos)

Reserva para fluctuación de inversiones

Tiene como propósito apoyar a las instituciones ante posibles variaciones en los rendimientos de sus inversiones. Su constitución se efectuará utilizando una parte del rendimiento financiero derivado del diferencial entre los rendimientos reales de las inversiones de las instituciones y los rendimientos mínimos acreditables a sus reservas técnicas, sin que el saldo rebase el límite del 50% del parámetro Requerimiento de Capital de Solvencia Bruto (RCSB) determinado en la disposición 5.11.6 de la Circular Única.

(i) Provisiones-

La Institución reconoce, con base en estimaciones de la Administración, provisiones de pasivo por aquellas obligaciones presentes en las que la transferencia de activos o la prestación de servicios es virtualmente ineludible y surgen como consecuencia de eventos pasados, principalmente gastos de operación, los cuales, en los casos aplicables se registran a valor presente.

(j) Impuesto a la utilidad-

El impuesto a la utilidad causado en el año se determina conforme a las disposiciones fiscales vigentes.

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

El impuesto a la utilidad causado y diferido se presentan y clasifican en los resultados del período, excepto aquellos que se originan de una transacción que se reconoce directamente en un rubro del "Capital contable".

(k) Ingresos por primas emitidas-

Se considera como ingreso por prima del seguro emitido, el monto constitutivo calculado en la fecha en la que el IMSS o el ISSSTE emiten el documento para el otorgamiento de pensión, la cual se registra al momento de la emisión de la póliza.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Institución no emitió primas anticipadas cuya vigencia iniciaría en el ejercicio 2020 y 2019, respectivamente.

(Continúa)

**Pensiones BBVA Bancomer, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero BBVA Bancomer**

Notas a los estados financieros no consolidados

(Miles de pesos)

(l) Concentración de negocio y crédito-

Los productos de la Institución se comercializan con un gran número de clientes, sin que exista concentración importante en algún cliente específico.

(m) Resultado integral de financiamiento (RIF)-

Los ingresos y gastos financieros se integran por lo siguiente:

- ingreso por intereses;
- gasto por intereses;
- ganancia o pérdida por valuación de inversiones en instrumentos financieros;
- ganancia o pérdida por venta de inversiones en instrumentos financieros;
- ganancia o pérdida en moneda extranjera por activos financieros;
- ganancia o pérdida en valores indexados por activos financieros.
- estimaciones preventivas por riesgo crediticio de préstamos otorgados.

El ingreso o gasto por intereses es reconocido usando el método de tasa efectiva.

La "tasa de interés efectiva" es la tasa que descuenta exactamente los pagos o cobros de efectivo futuros estimados durante la vida esperada del instrumento financiero a:

- el importe en libros bruto de un activo financiero; o
- el costo amortizado de un pasivo financiero.

Al calcular el ingreso y el gasto por intereses, se aplica la tasa de interés efectiva al importe en libros bruto del activo (cuando el activo no tiene deterioro crediticio) o al costo amortizado del pasivo. No obstante, para los activos financieros con deterioro crediticio posterior al reconocimiento inicial, el ingreso por intereses se calcula aplicando la tasa de interés efectiva al costo amortizado del activo financiero. Si el activo deja de tener deterioro, el cálculo del ingreso por intereses vuelve a la base bruta.

Las operaciones en moneda extranjera se registran al tipo de cambio vigente en las fechas de celebración o liquidación. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se convierten al tipo de cambio vigente a la fecha del balance general. Las diferencias en cambios incurridas en relación con activos o pasivos contratados en moneda extranjera se llevan a los resultados del ejercicio.

(n) Contingencias-

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

(Continúa)

**Pensiones BBVA Bancomer, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero BBVA Bancomer**

Notas a los estados financieros no consolidados

(Miles de pesos)

(o) Administración de riesgos-

Como parte del sistema de gobierno corporativo, la Institución ha establecido un sistema de administración integral de riesgos, que incluye la definición y categorización de los riesgos a que puede estar expuesta la Institución, considerando, al menos, los que se mencionan a continuación:

En lo que se refiere a los riesgos que comprende la función del Área de Administración Integral de Riesgos (AAIR), se describen a continuación:

- i. *Riesgo de mercado* - Derivado de las inversiones realizadas en los distintos portafolios de inversión, estos están expuestos a pérdidas o minusvalías potenciales por movimientos adversos en los factores de riesgo, donde entendemos como factor de riesgo a toda variable financiera o económica que incide en el precio de los instrumentos objeto de inversión tales como tasas de interés, tipos de cambio, índices, etc. Este riesgo potencial es conocido en el medio de la administración de riesgos financieros como riesgo de mercado.
- ii. *Riesgo de descalce entre activos y pasivos* - Mide y monitorea el riesgo ocasionado por diferencias entre los flujos de efectivo proyectados en distintas fechas, considerando para tal efecto todos los activos y pasivos de la Institución denominados en moneda nacional, en moneda extranjera y en unidades de inversión.
- iii. *Riesgo de liquidez* - Cuantifica la pérdida potencial derivada de la venta anticipada o forzosa de activos a descuentos inusuales para hacer frente a las obligaciones contraídas por la Institución, así como por el hecho de que una posición no pueda ser oportunamente cubierta mediante el establecimiento de una posición contraria equivalente, cuando así se requiera.
- iv. *Riesgo de crédito* - Se entiende por riesgo de crédito la posibilidad de incurrir en pérdidas, como consecuencia del incumplimiento de las obligaciones contractuales que incumben a las contrapartes y/o los emisores con los que se relaciona la Institución.
- v. *Riesgo de concentración* - Adicionalmente a las mediciones cuantitativas del riesgo de crédito, existen factores cualitativos que deben observarse. Los principales se refieren a la concentración que puede resultar en la cartera administrada en cuanto a categoría de calificación, al sector de la economía, o por emisor o contraparte. El riesgo de concentración, el cual reflejará las pérdidas potenciales asociadas a 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.

(Continúa)

**Pensiones BBVA Bancomer, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero BBVA Bancomer**

Notas a los estados financieros no consolidados

(Miles de pesos)

- vi. *Riesgo técnico de suscripción* - Para el caso de pensiones la normativa no establece el seguimiento al riesgo de suscripción ya que por la naturaleza en que se da la comercialización de los montos constitutivos no se pueden establecer políticas de suscripción, sin embargo dentro del cálculo del requerimiento de capital por riesgos técnicos y financieros de los seguros de pensiones se establece que se debe estimar el requerimiento de capital relativo a los riesgos técnicos de suscripción, el cual se estimará como la suma del requerimiento de capital para pólizas anteriores al nuevo esquema operativo más el requerimiento de capital para pólizas del nuevo esquema operativo.
- vii. *Riesgo operativo* - Es aquél que puede provocar pérdidas como resultado de errores humanos, procesos internos inadecuados o defectuosos, fallos en los sistemas y como consecuencia de acontecimientos externos. Dichas pérdidas pueden ser directas o indirectas como consecuencia de los eventos que las producen.
- viii. *Riesgo settlement* - Derivado de las inversiones realizadas en los distintos portafolios de inversión, estos están expuestos a pérdidas potenciales por falta del pago del efectivo o la entrega de valores en operaciones fecha valor Delivery Versus Payment (DVP) con sus contrapartes.

El Consejo de Administración de la Institución tiene la responsabilidad general del establecimiento y la supervisión de las políticas de administración integral de riesgos. El Consejo de Administración ha instrumentado un sistema de administración integral de riesgos que forma parte de la estructura organizacional de la Institución, el cual se encuentra integrado a los procesos de toma de decisiones y se sustenta con el sistema de control interno, para tal efecto ha designado un área específica de la Institución que es la responsable de diseñar, implementar y dar seguimiento al sistema de administración integral de riesgos AAIR, adicionalmente, se ha implementado el Comité de Administración de Riesgos, que se encarga de supervisar las políticas de administración de riesgos de la Institución, e informa regularmente al Consejo de Administración sobre sus actividades.

Políticas de administración de riesgos

Las políticas de administración de riesgos de la Institución se establecen para identificar y analizar los riesgos que enfrenta la misma, establecer límites y controles de riesgo adecuados y monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Las políticas y sistemas de administración de riesgos se revisan periódicamente para reflejar los cambios en las condiciones del mercado y las actividades de la Institución.

(Continúa)

**Pensiones BBVA Bancomer, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero BBVA Bancomer**

Notas a los estados financieros no consolidados

(Miles de pesos)

El Área de administración de riesgos tiene como objeto:

- I. Vigilar, administrar, medir, controlar, mitigar e informar sobre los riesgos a que se encuentra expuesta la Institución, incluyendo aquellos que no sean perfectamente cuantificables.
- II. Vigilar que la realización de las operaciones de la Institución se ajuste a los límites, objetivos, políticas y procedimientos para la administración integral de riesgos aprobados por el Consejo de Administración.

(p) Aplicación de normas particulares-

Las Instituciones y Sociedades Mutualistas, observarán, hasta en tanto no exista pronunciamiento expreso por parte de la Comisión, las normas particulares contenidas en los boletines o NIF emitidos por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A. C. (CINIF) y sobre temas no previstos en los criterios de contabilidad, siempre y cuando:

- i. Estén vigentes con carácter de definitivo;
- ii. No sean aplicadas de manera anticipada;
- iii. No contravengan los conceptos generales establecidos en los criterios de contabilidad, y
- iv. No exista pronunciamiento expreso por parte de la Comisión, entre otros, sobre aclaraciones a las normas particulares contenidas en la NIF que se emita, o bien, respecto a su no aplicabilidad.

(q) Supletoriedad-

En los casos en que las instituciones de seguros consideren que no existe algún criterio de contabilidad aplicable a alguna de las operaciones que realizan, emitido por el CINIF o por la Comisión, se aplicarán las bases para supletoriedad previstas en la NIF A-8, considerando, lo que se menciona a continuación:

- I. Que en ningún caso, su aplicación deberá contravenir con los conceptos generales establecidos en los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Seguros en México emitidos por la Comisión.
- II. Que serán sustituidas las normas que hayan sido aplicadas en el proceso de supletoriedad, al momento de que se emita un criterio de contabilidad específico por parte de la Comisión, o bien una NIF, sobre el tema en el que se aplicó dicho proceso.

(Continúa)

**Pensiones BBVA Bancomer, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero BBVA Bancomer**

Notas a los estados financieros no consolidados

(Miles de pesos, excepto donde se indica diferente)

En caso de seguir el proceso de supletoriedad, deberá comunicarse por escrito a la Comisión, la norma contable que se hubiere adoptado supletoriamente, así como su base de aplicación y la fuente utilizada. Adicionalmente, deberán llevarse a cabo las revelaciones correspondientes de acuerdo con la regulación en vigor.

(4) Posición en unidades de inversión-

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los activos monetarios denominados en unidades de inversión (UDI), valorizados a pesos ascendieron a \$106,313,180 y \$99,623,020, respectivamente. Los tipos de cambio utilizados para valuar sus posiciones al 31 de diciembre de 2019 y 2018 fueron de \$6.399018 y \$6.226631 pesos por UDI, respectivamente.

(5) Operaciones y saldos con partes relacionadas-

Las operaciones realizadas con partes relacionadas, en los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, fueron como sigue:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--|--------------------|--------------------|
| Gastos por servicios recibidos de (notas 14a y 14b): | | |
| Controladora | \$ 21,236 | 19,357 |
| Subsidiarias | 152,556 | 227,950 |
| Otras | <u>3,571</u> | <u>2,028</u> |
| | \$ 177,363 | 249,335 |
| | ===== | ===== |

Los saldos por cobrar o por pagar a partes relacionadas, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se integran como sigue:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <u>Bancos:</u> | | |
| BBVA Bancomer, S. A. (BBVA Bancomer) | \$ 12,505 | 7,553 |
| | ===== | ===== |
| <u>Inversiones:</u> | | |
| BBVA Bancomer | \$ 3,639,865 | 3,220,806 |
| | ===== | ===== |

(Continúa)

**Pensiones BBVA Bancomer, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero BBVA Bancomer**

Notas a los estados financieros no consolidados

(Miles de pesos)

Cuentas por pagar:

| | | | |
|---|----|--------------|--------------|
| SECOSEG | \$ | 44,030 | 42,080 |
| Futuro Familiar, S. A. de C. V. (Futuro Familiar) | | - | 77,883 |
| Aplica Tecnología Avanzada, S. A. de C. V. (ATA) | | 1,024 | - |
| Vitamédica Administradora, S. A. de C. V. (Vitamédica) | | - | 29 |
| BBVA Bancomer | | <u>2,612</u> | <u>3,039</u> |
| | \$ | 47,666 | 123,031 |
| | | ===== | ===== |

(6) Inversiones-

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el portafolio de inversiones está integrado por títulos clasificados con fines de negociación, disponibles para la venta y para conservar a su vencimiento, cuyos plazos oscilan de 2 días a 1 año, 14 años y 135 días a 31 años, y de 1 día a 4 años, 1 día a 30 años y de 1 día a 33 años, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las tasas de interés aplicadas al portafolio de inversiones, oscilan entre 2.0% a 6.35% y 0.84% a 8.465%, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los instrumentos financieros se analizan como se muestra en la hoja siguiente.

(Continúa)

**Pensiones BBVA Bancomer, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero BBVA Bancomer**

Notas a los estados financieros no consolidados

(Miles de pesos)

| | 2019 | | | |
|--|----------------------|---------------------------------------|---|-------------------|
| | Importe | Deudores por intereses | (Decremento) incremento por valuación de valores | Total |
| Títulos de deuda: | | | | |
| Valores gubernamentales: | | | | |
| Con fines de negociación: | | | | |
| UDIBONOS | \$ 1,534,845 | 2,159 | 4,642 | 1,541,646 |
| BANOBRA | 24,990 | - | - | 24,990 |
| | <u>1,559,835</u> | <u>2,159</u> | <u>4,642</u> | <u>1,566,636</u> |
| Para conservar a vencimiento: | | | | |
| UDIBONOS | 81,478,079 | 624,225 | (718,085) | 81,384,219 |
| BANOBRA | 6,762,374 | 270,989 | (2,690) | 7,030,673 |
| Certificados Bursátiles de Indemnización Carretera (CBIC) | 3,155,034 | 23,117 | (48,908) | 3,129,243 |
| Otros certificados de depósito de dinero a plazo | 613,878 | 1,332 | (143) | 615,067 |
| | <u>92,009,365</u> | <u>919,663</u> | <u>(769,826)</u> | <u>92,159,202</u> |
| | <u>\$ 93,569,200</u> | <u>921,822</u> | <u>(765,184)</u> | <u>93,725,838</u> |
| Valores empresas privadas: | | | | |
| Tasa conocida: | | | | |
| Con fines de negociación: | | | | |
| Del sector financiero | \$ 339,864 | - | (2) | 339,862 |
| Para conservar a vencimiento: | | | | |
| Del sector financiero | 9,985,307 | 128,445 | 1,930 | 10,115,682 |
| Del sector no financiero | 2,692,521 | 31,641 | (8,978) | 2,715,184 |
| Disponibles para la venta: | | | | |
| Del sector financiero | 16,549 | 11 | (7,890) | 8,670 |
| | <u>\$ 13,034,241</u> | <u>160,097</u> | <u>(14,940)</u> | <u>13,179,398</u> |
| Deudor por reporto: | | | | |
| Con fines de negociación: | | | | |
| BONDESD | \$ 1,866,755 | | | <u>1,866,755</u> |

(Continúa)

**Pensiones BBVA Bancomer, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero BBVA Bancomer**

Notas a los estados financieros no consolidados

(Miles de pesos)

| | 2018 | | | |
|--|----------------------|---------------------------------------|---|-------------------|
| | Importe | Deudores por intereses | (Decremento) incremento por valuación de valores | Total |
| Títulos de deuda: | | | | |
| Valores gubernamentales: | | | | |
| Con fines de negociación: | | | | |
| UDIBONOS | \$ 3,144,702 | 6,161 | (96,522) | 3,054,341 |
| Otros PRLV's | 24,989 | - | - | 24,989 |
| | <u>3,169,691</u> | <u>6,161</u> | <u>(96,522)</u> | <u>3,079,330</u> |
| Para conservar a vencimiento: | | | | |
| UDIBONOS | 77,401,638 | 490,629 | (601,179) | 77,291,088 |
| Certificados Bursátiles de Indemnización Carretera (CBIC) | 3,037,020 | 21,179 | (28,654) | 3,029,545 |
| Otros certificados de depósito de dinero a plazo | 3,546,238 | 232,108 | (1,821) | 3,776,525 |
| | <u>83,984,896</u> | <u>743,916</u> | <u>(631,654)</u> | <u>84,097,158</u> |
| | <u>\$ 87,154,587</u> | <u>750,077</u> | <u>(728,176)</u> | <u>87,176,488</u> |
| Valores empresas privadas: | | | | |
| Tasa conocida: | | | | |
| Para conservar a vencimiento: | | | | |
| Del sector financiero | \$ 9,903,371 | 126,001 | 999 | 10,030,371 |
| Del sector no financiero | 2,619,986 | 30,503 | (7,114) | 2,643,375 |
| Disponibles para la venta: | | | | |
| Del sector financiero | 24,144 | 17 | (8,441) | 15,720 |
| | <u>\$ 12,547,501</u> | <u>156,521</u> | <u>(14,556)</u> | <u>12,689,466</u> |
| Deudor por reporto: | | | | |
| Con fines de negociación: | | | | |
| BONDESD | \$ 1,859,349 | | | <u>1,859,349</u> |

(Continúa)

**Pensiones BBVA Bancomer, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero BBVA Bancomer**

Notas a los estados financieros no consolidados

(Miles de pesos)

Ventas anticipadas de instrumentos clasificados como títulos para conservar a vencimiento

Durante el ejercicio 2019, la Institución realizó la venta anticipada de instrumentos clasificados como títulos para conservar a vencimiento, con el objetivo de contar con la liquidez para hacer frente a los flujos requeridos, dichas ventas fueron autorizadas por el Comité de Inversiones de la Institución y notificadas a la Comisión, habiendo cubierto los requisitos establecidos por la propia Comisión. A continuación, se muestran los títulos que fueron vendidos anticipadamente a su vencimiento:

| <u>Instrumento</u> | <u>Serie</u> | <u>Número de títulos</u> | <u>Valor en libros</u> |
|--------------------|-----------------|--------------------------|------------------------|
| UDIBONO | 351122 ===== | 7,391 ===== | \$ 4,670,026 ===== |

Como resultado de las ventas antes mencionadas durante el ejercicio 2019, la Institución generó una utilidad de \$613,824, que se presenta en el rubro de "Resultado integral de financiamiento por venta de inversiones" en el estado de resultados.

Transferencia entre categorías

Durante el ejercicio 2019 y 2018, la Institución no transfirió títulos clasificados en la categoría de conservar al vencimiento hacia otras categorías.

(7) Cartera de crédito-

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la cartera de crédito vigente se integra como se muestra a continuación:

| | | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---|----|---------------------------|---------------------------|
| Préstamos quirografarios (préstamos nómina) | \$ | 1,988,630 | 1,787,450 |
| Deudor por interés | | <u>54,570</u> | <u>47,323</u> |
| | \$ | <u>2,043,200</u> ===== | <u>1,834,773</u> ===== |

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Institución en forma acumulada ha reconocido \$74,480 y \$70,913 de estimación preventiva para riesgo crediticio, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los plazos de los créditos otorgados oscilan entre 1 a 6 años dependiendo de los montos prestados.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las tasas de interés de los créditos oscilan de 22.43% a 33.67% y de 21.31% a 33.67%, respectivamente.

(Continúa)

**Pensiones BBVA Bancomer, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero BBVA Bancomer**

Notas a los estados financieros no consolidados

(Miles de pesos)

(8) Inversión en compañías subsidiaria y asociadas-

La inversión en compañías subsidiaria y asociadas se presenta valuada por el método de participación, considerando los resultados y el capital contable de las emisoras. La principal subsidiaria y asociadas son las siguientes:

| | <u>Tenencia accionaria</u> | | <u>Actividad principal</u> |
|-----------------|----------------------------|-------------|----------------------------|
| | <u>2019</u> | <u>2018</u> | |
| Futuro Familiar | 99.99% | 99.99% | Servicios Administrativos |
| SECOSEG | 33% | 33% | Servicios Administrativos |
| Vitamédica | 0.01% | 0.01% | Servicios Administrativos |

La participación en el resultado de la subsidiaria y asociadas se integra como sigue:

| <u>31 de diciembre de 2019</u> | <u>%</u> | <u>Capital contable</u> | <u>Participación en el capital contable</u> |
|---------------------------------------|----------|-------------------------|---|
| Futuro Familiar | 99.99 | \$ 13,554 | 13,553 |
| SECOSEG | 33 | 46,984 | 15,506 |
| Vitamédica | 0.01 | <u>190,190</u> | <u>19</u> |
| Total | | \$ 250,728 | 29,078 |
| | | ===== | ===== |
| <u>31 de diciembre de 2018</u> | | | |
| Futuro Familiar | 99.99 | \$ 27,540 | 27,537 |
| SECOSEG | 33 | <u>59,975</u> | <u>19,792</u> |
| Total | | \$ 87,515 | 47,329 |
| | | ===== | |
| Insuficiencia | | | <u>(1,238)</u> |
| Total neto | | | \$ 46,091 |
| | | | ===== |

La participación en el resultado de la subsidiaria y asociada se integra como sigue:

| <u>31 de diciembre de 2019</u> | <u>%</u> | <u>Resultado</u> | <u>Participación en el resultado</u> |
|--------------------------------|----------|------------------|--------------------------------------|
| Futuro Familiar | 99.99 | \$ (9,038) | (9,036) |
| SECOSEG | 33 | 5,744 | 1,895 |
| Vitamédica | 0.01 | <u>7,462</u> | <u>1</u> |
| Total | | \$ 4,168 | (7,140) |
| | | ===== | |
| Insuficiencia | | | <u>1,257</u> |
| Total neto | | | \$ (5,883) |
| | | | ===== |

(Continúa)

**Pensiones BBVA Bancomer, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero BBVA Bancomer**

Notas a los estados financieros no consolidados

(Miles de pesos)

| <u>31 de diciembre de 2018</u> | <u>%</u> | <u>Resultado</u> | <u>Participación en el resultado</u> |
|---------------------------------------|-----------------|-------------------------|---|
| Futuro Familiar | 99.99 | \$ 1,584 | 1,583 |
| SECOSEG | 33 | <u>8,724</u> | <u>2,880</u> |
| Total | | \$ 10,308 ===== | 4,463 ===== |

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Institución reconoció el resultado integral originado por el ajuste por obligaciones laborales al retiro proveniente de su subsidiaria y asociadas por un monto de (\$11,130) y \$2,422, respectivamente.

(9) Otros activos-

Mobiliario y equipo

El mobiliario y equipo de la Institución al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se analiza como se muestra a continuación:

| | | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--------------------------------|----|--------------------|--------------------|
| Mobiliario y equipo de oficina | \$ | 3,934 | 3,934 |
| Equipo de cómputo | | <u>4,592</u> | <u>4,592</u> |
| Subtotal | | 8,526 | 8,526 |
| Menos depreciación acumulada | | <u>5,411</u> | <u>4,087</u> |
| | \$ | 3,115 ===== | 4,439 ===== |

Diversos:

El rubro de "Diversos" al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se integra como se muestra a continuación:

| | | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--|----|--------------------|--------------------|
| Pagos anticipados | \$ | 3,363 | 58 |
| Impuestos pagados por anticipado | | 295,120 | 282,911 |
| Impuesto a la utilidad diferido neto (nota 12) | | <u>73,714</u> | <u>235,081</u> |
| | \$ | 372,197 ===== | 518,050 ===== |

(Continúa)

**Pensiones BBVA Bancomer, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero BBVA Bancomer**

Notas a los estados financieros no consolidados

(Miles de pesos)

(10) Acreedores-

El rubro de "Diversos" al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se integra principalmente de:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--------------------------------|--------------------|--------------------|
| Acreeedores por: | | |
| Adeudos a favor del IMSS | \$ <u>15,974</u> | <u>14,602</u> |
| Provisiones por: | | |
| Gastos operativos y honorarios | 48,676 | 139,833 |
| Otros | <u>10,246</u> | <u>9,216</u> |
| | <u>58,922</u> | <u>149,049</u> |
| | \$ 74,896 | 163,651 |
| | ===== | ===== |

Las provisiones al 31 de diciembre de 2019 se analizan como sigue:

| | <u>Gastos operativos y honorarios</u> | <u>Otras</u> | <u>Total</u> |
|-----------------------------------|--|---------------------|---------------------|
| Saldos al 31 de diciembre de 2018 | \$ 139,833 | 9,216 | 149,049 |
| Incrementos cargados a resultados | 166,077 | 1,030 | 167,107 |
| Pagos | <u>(257,234)</u> | <u>-</u> | <u>(257,234)</u> |
| Saldos al 31 de diciembre de 2019 | \$ 48,676 | 10,246 | 58,922 |
| | ===== | ===== | ===== |

(11) Base de Inversión, Requerimiento de Capital de Solvencia (RCS) y capital mínimo pagado-

La Institución está sujeta a los siguientes requerimientos de liquidez y solvencia:

Base de Inversión - Es la suma de las reservas técnicas, las primas en depósito y las reservas correspondientes a contratos de seguros que tengan como base planes de pensiones.

RCS - Se determina de acuerdo con los requerimientos establecidos en la Ley y conforme a la fórmula general establecida en las disposiciones emitidas por la Comisión. El propósito de este requerimiento es:

1. Contar con los recursos patrimoniales suficientes con relación a los riesgos y responsabilidades asumidas por la Institución en función de sus operaciones y, en general, de los distintos riesgos a los que está expuesta;

(Continúa)

**Pensiones BBVA Bancomer, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero BBVA Bancomer**

Notas a los estados financieros no consolidados

(Miles de pesos excepto cuando se indique diferente)

2. El desarrollo de políticas adecuadas para la selección y suscripción de seguros;
3. Contar con un nivel apropiado de recursos patrimoniales, con relación a los riesgos financieros que asume la Institución, al invertir los recursos que mantiene con motivo de sus operaciones, y
4. La determinación de los supuestos y de los recursos patrimoniales que la Institución debe mantener con el propósito de hacer frente a situaciones de carácter excepcional que pongan en riesgo su solvencia o estabilidad, derivadas tanto de la operación particular como de condiciones de mercado.

Capital mínimo pagado - Es un requerimiento de capital que debe cumplir la Institución por cada operación o ramo que se le autorice (ver nota 13b).

A continuación se presenta la cobertura de los requerimientos antes mencionados:

| Cobertura de requerimientos estatutarios | | | | | | |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Requerimiento Estatutario | Sobrante | | | Índice de Cobertura | | |
| | Ejercicio 2019 | Ejercicio 2018 | Ejercicio 2017 | Ejercicio 2019 | Ejercicio 2018 | Ejercicio 2017 |
| Reservas técnicas ¹ | 497,361 | 349,141 | 145,487 | 1.00 | 1.00 | 1.00 |
| Requerimiento de capital de solvencia ² | 3,106,924 | 2,233,320 | 1,894,059 | 11,702.62 | 14,062.24 | 1,413.80 |
| Capital mínimo pagado ³ | 5,027,051 | 3,985,325 | 3,606,476 | 29.83 | 24.98 | 24.15 |

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

2 Fondos propios admisibles / requerimiento de capital de solvencia (no auditado).

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.

(Continúa)

**Pensiones BBVA Bancomer, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero BBVA Bancomer**

Notas a los estados financieros no consolidados

(Miles de pesos)

(12) Impuestos a la utilidad (Impuesto Sobre la Renta (ISR))-

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

El gasto (beneficio) por impuestos a la utilidad se integra como sigue:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---------------------------------------|--------------------|--------------------|
| En los resultados del periodo: | | |
| ISR causado | \$ 484,572 | 312,544 |
| ISR diferido | <u>79,713</u> | <u>56,041</u> |
| | \$ 564,285 | 368,585 |
| | ===== | ===== |
| En el capital contable: | | |
| ISR diferido | \$ (164) | 6,217 |
| | ===== | ===== |

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

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--|--------------------|--------------------|
| Gasto "esperado" | \$ 667,481 | 402,274 |
| Incremento (reducción) resultante de: | | |
| Gastos no deducibles | 2,236 | 1,409 |
| Incremento a la reserva de fluctuación | (3,060) | 13,086 |
| Ajuste anual por inflación | (53,289) | (70,801) |
| Efecto método de participación | 1,765 | (1,339) |
| Otros efectos | <u>(50,848)</u> | <u>23,956</u> |
| Gasto por impuestos a la utilidad | \$ 564,285 | 368,585 |
| | ===== | ===== |

(Continúa)

**Pensiones BBVA Bancomer, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero BBVA Bancomer**

Notas a los estados financieros no consolidados

(Miles de pesos)

Los efectos de impuestos a la utilidad de las diferencias temporales que originan porciones significativas de los activos y pasivos de impuestos a la utilidad diferidos, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se detallan a continuación:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--|--------------------|--------------------|
| Activos diferidos: | | |
| Valuación de inversiones | \$ 623 | 110,066 |
| Reserva preventiva por riesgo crediticio | 1,663 | 21,274 |
| Acreedores diversos | 18,594 | 15,699 |
| Primas en depósito | 51,006 | 3,834 |
| Otros | 2,494 | 2,816 |
| Pagos anticipados | <u>(991)</u> | <u>3</u> |
| Total de activos diferidos | <u>73,389</u> | <u>153,692</u> |
| Pasivos diferidos: | | |
| Mobiliario y equipo | <u>325</u> | <u>(101)</u> |
| Total de pasivos diferidos | <u>325</u> | <u>(101)</u> |
| Activo diferido, neto | \$ 73,714 | 153,591 |
| | ===== | ===== |

En el balance general al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se incluyen en el rubro de otros activos "diversos" \$73,714 y \$235,081, respectivamente, y al 31 de diciembre de 2018 en el rubro de pasivos-créditos diferidos \$81,490.

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

(Continúa)

**Pensiones BBVA Bancomer, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero BBVA Bancomer**

Notas a los estados financieros no consolidados

(Miles de pesos excepto cuando se indique diferente)

(13) Capital contable

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

(a) Estructura del Capital Contable

El capital social al 31 de diciembre de 2019 y 2018 está integrado por 23,329 acciones ordinarias nominativas, sin expresión de valor nominal, divididas en dos series: 11,898 de la serie "E" y 11,431 de la serie "M" que corresponden a la porción fija.

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

Al 31 de diciembre de 2019, la estructura del capital contable se integra como se muestra a continuación:

| <u>31 de diciembre de 2019</u> | <u>Nominal</u> | <u>Revaluación</u> | <u>Total</u> |
|---|-----------------------|---------------------------|---------------------|
| Capital social | \$ 161,421 | 55,944 | 217,365 |
| Reserva legal | 210,965 | 6,400 | 217,365 |
| Déficit por valuación, neto | (5,819) | - | (5,819) |
| Participación en Otros Resultados Integrales (ORI) de inversiones en subsidiaria no consolidada | (7,796) | - | (7,796) |
| Resultado de ejercicios anteriores | 3,181,975 | (62,344) | 3,119,631 |
| Resultado del ejercicio | <u>1,660,651</u> | <u>-</u> | <u>1,660,651</u> |
| Suma del capital contable | \$ 5,201,397 ===== | - ===== | 5,201,397 ===== |

Al 31 de diciembre de 2018, la estructura del capital contable se integra como se muestra a continuación:

| <u>31 de diciembre de 2018</u> | <u>Nominal</u> | <u>Revaluación</u> | <u>Total</u> |
|--|-----------------------|---------------------------|---------------------|
| Capital social | \$ 161,421 | 55,944 | 217,365 |
| Reserva legal | 210,965 | 6,400 | 217,365 |
| Déficit por valuación, neto | (6,201) | - | (6,201) |
| Participación en ORI de inversiones en subsidiaria no consolidada | 3,334 | - | 3,334 |
| Resultado de ejercicios anteriores | 2,809,648 | (62,344) | 2,747,304 |
| Resultado del ejercicio | <u>972,327</u> | <u>-</u> | <u>972,327</u> |
| Suma del capital contable | \$ 4,151,494 ===== | - ===== | 4,151,494 ===== |

(Continúa)

**Pensiones BBVA Bancomer, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero BBVA Bancomer**

Notas a los estados financieros no consolidados

(Miles de pesos excepto cuando se indique diferente)

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

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

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

(b) Capital mínimo pagado-

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

Al 31 de diciembre de 2019, la Institución tiene cubierto el capital mínimo requerido que asciende a \$174,346 equivalente a 28,000 miles de unidades de inversión (UDI, que es una unidad de cuenta cuyo valor se actualiza por inflación y se determina por el Banco de México), valorizadas a \$6.226631 pesos, que era el valor de la UDI al 31 de diciembre de 2018.

(c) Utilidad integral (UI)-

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la UI incluye:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---|-----------------------|--------------------|
| Utilidad del ejercicio | \$ 1,660,651 | 972,327 |
| Efecto de valuación de títulos disponibles para la venta | 546 | 20,724 |
| Impuestos a la utilidad diferidos | (164) | (6,217) |
| Efecto por otros resultados integrales provenientes de participación en subsidiaria | <u>(11,130)</u> | <u>2,422</u> |
| Total | \$ 1,649,903 ===== | 989,256 ===== |

(Continúa)

**Pensiones BBVA Bancomer, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero BBVA Bancomer**

Notas a los estados financieros no consolidados

(Miles de pesos, excepto donde se indica diferente)

(d) Dividendos-

El 28 de febrero de 2019, la Asamblea General Ordinaria de Accionistas acordó decretar dividendos provenientes de utilidades de ejercicios anteriores por la cantidad de \$600,000 a razón de \$25,719 pesos por acción, mismos que fueron pagados vía transferencia electrónica, en dos exhibiciones, la primera con fecha 12 de junio de 2019, por un importe de \$300,000 y la segunda exhibición con fecha 11 de diciembre de 2019, por un importe de \$300,000.

El 28 de febrero de 2018, la Asamblea General Ordinaria de Accionistas acordó decretar dividendos provenientes de utilidades de ejercicios anteriores por la cantidad de \$600,000 a razón de \$25,719 pesos por acción, mismos que fueron pagados vía transferencia electrónica, en dos exhibiciones, la primera con fecha 14 de junio de 2018, por un importe de \$300,000 y la segunda exhibición con fecha 5 de diciembre de 2018, por un importe de \$300,000.

(e) Restricciones al capital contable-

De acuerdo con las disposiciones de la Ley, de las utilidades separarán, por lo menos, un 10% para constituir un fondo de reserva, hasta alcanzar una suma igual al importe del capital pagado. Al 31 de diciembre de 2019, dicho fondo ordinario asciende a \$217,365 cifra que ha alcanzado el monto requerido.

De conformidad con disposiciones de la Comisión, los resultados por valuación de inversiones en valores que se reconozcan antes de que se redima o venda la inversión tendrán el carácter de no realizados y, consecuentemente, no serán susceptibles de capitalización ni de reparto de dividendos entre sus accionistas, hasta que se realicen en efectivo.

(14) Compromisos y contingencias-

- (a)** La Institución renta sus oficinas administrativas, de acuerdo con contrato de uso de Instalaciones. El gasto por rentas ascendió a \$7,357 en 2019 y \$8,002 en 2018 y se incluye en gastos de administración en los estados de resultados. El importe de la renta anual por pagar, derivado del contrato por uso de instalaciones con vigencia definida hasta el 31 de diciembre de 2020, es como se muestra a continuación:

| | | |
|------|----|-------|
| 2020 | \$ | 7,319 |
| | | ===== |

- (b)** La Institución ha celebrado contratos de prestación de servicios con compañías relacionadas, en los cuales éstas se comprometen a prestarle los siguientes servicios:

- SECOSEG, presta servicios administrativos, como son los de administración de personal, necesarios para la operación de la Institución. Este contrato tiene vigencia definida hasta el 2 de enero de 2021; el total de pagos por este concepto al 31 de diciembre de 2019 y 2018 fue de \$115,445 y \$90,400, respectivamente, y se incluyen en gastos administrativos y operativos en los estados no consolidados de resultados.

(Continúa)

**Pensiones BBVA Bancomer, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero BBVA Bancomer**

Notas a los estados financieros no consolidados

(Miles de pesos)

- Futuro familiar, presta servicios administrativos, como son los de administración de personal, necesarios para la operación de la Institución. Este contrato tiene vigencia definida hasta el 2 de enero de 2021; el total de pagos por este concepto al 31 de diciembre de 2019 y 2018 fue de \$34,104 y \$135,203, respectivamente, y se incluyen en gastos administrativos y operativos en los estados no consolidados de resultados.
 - (c) La Institución se encuentra involucrada en varios juicios y reclamaciones, derivados del curso normal de sus operaciones, que se espera no tengan un efecto importante en su situación financiera y resultados de operación futuros.
 - (d) De acuerdo con la legislación fiscal vigente, las autoridades tienen la facultad de revisar hasta los cinco ejercicios fiscales anteriores a la última declaración del ISR presentada.
 - (e) De acuerdo con la Ley y con la ley del ISR, las empresas que realicen operaciones con partes relacionadas están sujetas a limitaciones y obligaciones regulatorias y fiscales, en cuanto a la determinación de los precios pactados, ya que éstos deberán ser equiparables a los que se utilizarían con o entre partes independientes en operaciones comparables. En caso de que las autoridades fiscales revisaran los precios y rechazaran los montos determinados, podrían exigir, además del cobro del impuesto y accesorios que correspondan (actualización y recargos), multas sobre las contribuciones omitidas, las cuales podrían llegar a ser hasta del 100% sobre el monto actualizado de las contribuciones.
- (15) Pronunciamientos normativos emitidos recientemente-**

Mejoras a las NIF 2020

En diciembre de 2019 el CINIF emitió el documento llamado "Mejoras a las NIF 2020", que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes. Las principales mejoras que generan cambios contables son las siguientes:

NIF D-4 "Impuestos a la utilidad"- Establece las bases para reconocer los tratamientos fiscales inciertos en los impuestos a la utilidad tanto causados como diferidos, así como los requerimientos de revelación al respecto. Asimismo, incluye normas para el reconocimiento de los impuestos a la utilidad generados por una distribución de dividendos. Estas mejoras entran en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2020, permitiéndose su aplicación anticipada para el ejercicio 2019. Los cambios contables que surjan deben reconocerse en forma retrospectiva o retrospectiva parcial.

Los efectos que generen las mejoras a las NIF 2020 dependerán de su adopción por parte de la Comisión.

(Continúa)

**Pensiones BBVA Bancomer, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero BBVA Bancomer**

Notas a los estados financieros no consolidados

(Miles de pesos)

La Comisión emitió en diciembre de 2019 la Circular Modificatoria 15/19 de la Circular Única, mediante la cual establece que las NIF que se describen a continuación, entrarán en vigor el 1 de enero de 2021:

NIF B-17 “Determinación del valor razonable”- Establece las normas de valuación y revelación en la determinación del valor razonable, en su reconocimiento inicial y posterior, si el valor razonable es requerido o permitido por otras NIF particulares. En su caso, los cambios en valuación o revelación deben reconocerse en forma prospectiva.

NIF C-3 “Cuentas por cobrar”- Con efectos retrospectivos, salvo por los efectos de valuación que pueden reconocerse prospectivamente, si es impráctico determinar el efecto en cada uno de los ejercicios anteriores que se presenten. Entre los principales cambios que presenta se encuentran los siguientes:

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

NIF C-9 “Provisiones, Contingencias y Compromisos”- Deja sin efecto al Boletín C-9 “Pasivo, Provisiones, Activos y Pasivos contingentes y Compromisos”. La aplicación por primera vez de esta NIF no genera cambios contables en los estados financieros. Entre los principales aspectos que cubre esta NIF se encuentran los siguientes:

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

(Continúa)

**Pensiones BBVA Bancomer, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero BBVA Bancomer**

Notas a los estados financieros no consolidados

(Miles de pesos)

NIF C-16 “Deterioro de los instrumentos financieros por cobrar”- Establece las normas para el reconocimiento contable de las pérdidas por deterioro de todos los instrumentos financieros por cobrar (IFC); señala cuándo y cómo debe reconocerse una pérdida esperada por deterioro y establece la metodología para su determinación.

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

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

NIF C-19 “Instrumentos financieros por pagar”- Entre las principales características que tiene se encuentran las siguientes:

- Se establece la posibilidad de valorar, subsecuentemente a su reconocimiento inicial, ciertos pasivos financieros a su valor razonable, cuando se cumplen ciertas condiciones.
- Valorar los pasivos a largo plazo a su valor presente en su reconocimiento inicial.
- Al reestructurar un pasivo, sin que se modifiquen sustancialmente los flujos de efectivo futuros para liquidar el mismo, los costos y comisiones erogados en este proceso afectarán el monto del pasivo y se amortizarán sobre una tasa de interés efectiva modificada, en lugar de afectar directamente la utilidad o pérdida neta.
- Incorpora lo establecido en la IFRIC 19 “Extinción de Pasivos Financieros con Instrumentos de Capital”, tema que no estaba incluido en la normativa existente.
- El efecto de extinguir un pasivo financiero debe presentarse como un resultado financiero en el estado de resultados.
- Introduce los conceptos de costo amortizado para valorar los pasivos financieros y el de método de interés efectivo, basado en la tasa de interés efectiva.

(Continúa)

**Pensiones BBVA Bancomer, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero BBVA Bancomer**

Notas a los estados financieros no consolidados

(Miles de pesos)

NIF C-20 “Instrumentos financieros para cobrar principal e interés”- Entre los principales aspectos que cubre se encuentran los siguientes:

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

NIF D-1 “Ingresos por contratos con clientes”- Establece las normas para el reconocimiento contable de los ingresos que surgen de contratos con clientes. Elimina la aplicación supletoria de la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 18 “Ingresos”, la SIC 31 “Ingresos- Permutas de servicios de publicidad”, la IFRIC 13 “Programas de Fidelización de clientes”, y la IFRIC 18 “Transferencias de activos procedentes de clientes”. Adicionalmente, esta NIF, junto con la NIF D-2, deroga el Boletín D-7 “Contratos de construcción y de fabricación de ciertos bienes de capital” y la INIF 14 “Contratos de construcción, venta y prestación de servicios relacionados con bienes inmuebles”. Entre los principales cambios se encuentran los que se muestran a continuación:

- Establece la transferencia del control como base para la oportunidad del reconocimiento de los ingresos.
- Requiere la identificación de las obligaciones a cumplir en un contrato.
- Indica que la asignación del monto de la transacción entre las obligaciones a cumplir, debe realizarse con base en los precios de venta independientes.
- Introduce el concepto de “cuenta por cobrar condicionada”.
- Requiere el reconocimiento de derechos de cobro.
- Establece requerimientos y orientación sobre cómo valorar la contraprestación variable y otros aspectos, al realizar la valuación del ingreso.

(Continúa)

**Pensiones BBVA Bancomer, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero BBVA Bancomer**

Notas a los estados financieros no consolidados

(Miles de pesos)

NIF D-2 “Costos por contratos con clientes”- Establece las normas para el reconocimiento contable de los costos de ventas de bienes o de prestación de servicios. Junto con la NIF D-1, deroga el Boletín D-7 “Contratos de construcción y de fabricación de ciertos bienes de capital” y la INIF 14 “Contratos de construcción, venta y prestación de servicios relacionados con bienes inmuebles”, salvo en lo que concierne al reconocimiento de activos y pasivos en este tipo de contratos dentro del alcance de otras NIF.

Su principal cambio es la separación de la normativa relativa al reconocimiento de ingresos por contratos con clientes, de la correspondiente al reconocimiento de los costos por contratos con clientes. Adicionalmente, amplía el alcance que tenía el Boletín D-7, referenciado exclusivamente a costos relacionados con contratos de construcción y de fabricación de ciertos bienes de capital, para incluir costos relacionados con todo tipo de contratos con clientes.

NIF D-5 “Arrendamientos”- Deja sin efecto al Boletín D-5 “Arrendamientos”. La aplicación por primera vez de esta NIF genera cambios contables en los estados financieros principalmente para el arrendatario y otorga distintas opciones para su reconocimiento. Entre los principales cambios se encuentran los siguientes:

- Elimina la clasificación de arrendamientos como operativos o capitalizables para un arrendatario, y éste debe reconocer un pasivo por arrendamiento al valor presente de los pagos y un activo por derecho de uso por ese mismo monto, de todos los arrendamientos con una duración superior a 12 meses, a menos que el activo subyacente sea de bajo valor.
- Se reconoce un gasto por depreciación o amortización de los activos por derecho de uso y un gasto por interés sobre los pasivos por arrendamiento.
- Modifica la presentación de los flujos de efectivo relacionados ya que se reducen las salidas de flujos de efectivo de las actividades de operación, con un aumento en las salidas de flujos de efectivo de las actividades de financiamiento.
- Modifica el reconocimiento de la ganancia o pérdida cuando un vendedor-arrendatario transfiere un activo a otra entidad y arrienda ese activo en vía de regreso.
- el reconocimiento contable por el arrendador no tiene cambios en relación con el anterior Boletín D-5, y sólo se adicionan algunos requerimientos de revelación.

Mejoras a las NIF 2020 que se difieren al 1 de enero de 2021,

En diciembre de 2019 el CINIF emitió el documento llamado “Mejoras a las NIF 2020”, que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes. Las siguientes mejoras a las NIF 2020 han sido diferidas para su adopción hasta el 1 de enero de 2021 como consecuencia de que la Comisión emitió en diciembre de 2019 la Circular Modificatoria 15/19 de la Circular Única, las cuales generan cambios contables como se muestran en la hoja siguiente.

(Continúa)

**Pensiones BBVA Bancomer, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero BBVA Bancomer**

Notas a los estados financieros no consolidados

(Miles de pesos)

NIF C-16 “Deterioro de instrumentos financieros por cobrar”- Establece que si el IFCPI no fue dado de baja con motivo de la renegociación, es adecuado seguir valuando el instrumento financiero utilizando la tasa de interés efectiva original, la cual sólo deberá modificarse por el efecto de los costos de la renegociación. Los cambios contables que surjan deben reconocerse en forma retrospectiva.

NIF C-19 “Instrumentos financieros por pagar”- Elimina el requerimiento de recalcular la tasa efectiva ante una tasa de interés variable del instrumento financiero que no produzca efectos de importancia relativa. Los cambios contables que surjan deben reconocerse en forma prospectiva.

NIF C-20 “Instrumentos financieros para cobrar principal e interés”- Elimina el requerimiento de recalcular la tasa efectiva ante una tasa de interés variable del instrumento financiero que no produzca efectos de importancia relativa. Los cambios contables que surjan deben reconocerse en forma prospectiva.

NIF D-5 “Arrendamientos”- 1) incorpora la posibilidad de utilizar una tasa libre de riesgo para descontar los pagos futuros por arrendamiento y reconocer así el pasivo por arrendamiento de un arrendatario. 2) restringe el uso de la solución práctica para evitar que, componentes importantes e identificables que no son de arrendamiento se incluyan en la medición de los activos por derecho de uso y los pasivos por arrendamientos. Los cambios contables que surjan deben reconocerse en forma retrospectiva o retrospectiva parcial.

La Administración se encuentra evaluando el efecto de las NIF y mejoras a las NIF antes descritas.