



**REASEGURADORA
PATRIA, S.A.**

**NOTAS DE REVELACIÓN A LOS
ESTADOS FINANCIEROS
CONSOLIDADOS**

EJERCICIO 2019



**NOTAS DE REVELACIÓN A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Cifras en miles pesos)

CAPÍTULO 24.1. DE LA PUBLICACIÓN Y DIFUSIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS, LAS NOTAS DE REVELACIÓN Y EL DICTAMEN DEL AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

Para los efectos de los artículos 304, 305, 306, 307, 308, 312, 383 y 389 de la LISF:

24.1.1. Las Instituciones y Sociedades Mutualistas deberán elaborar sus estados financieros de conformidad con lo establecido en el Título 22 de las presentes Disposiciones. Para estos efectos, se elaborarán los siguientes estados financieros (“estados financieros básicos consolidados”):

- I. El Balance General;
- II. El Estado de Resultados;
- III. El Estado de Flujos de Efectivo, y
- IV. El Estado de Cambios en el Capital Contable y Patrimonio.

24.1.2. Las Instituciones y Sociedades Mutualistas deberán considerar en la elaboración de las notas de revelación a sus estados financieros básicos consolidados anuales, lo establecido en la fracción VI de la Disposición **23.1.14**.

23.1.14. El Informe Corto de los estados financieros básicos consolidados anuales, referido en la fracción I de la Disposición 23.1.13, deberá contener, como mínimo, lo siguiente: I. ... V. ...

VI. Notas de revelación a los estados financieros básicos consolidados anuales, conteniendo, al menos, la siguiente información:

- a) **Supuestos de inflación y tipo de cambio empleados en la valuación de activos, pasivos y capital, en caso de ser aplicable.**

Reconocimiento de los efectos de la inflación

Los estados financieros 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, se incluye 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:

31 de diciembre de:	Base nueva	Inflación	
		Del año	Acumulada
2019	105.934	2.83%	15.10%
2018	103.020	4.83%	15.69%
2017	98.273	6.77%	12.72%

Continúa...



Al 31 de diciembre de 2019, el tipo de cambio utilizado por la Institución para la valuación de activos y pasivos fue de \$18.8642 publicado por el Diario Oficial de la Federación el día 2 de enero de 2020.

- b) Cualquier otro evento que, por su importancia relativa, afecte la valuación de activos, pasivos y capital, tanto en moneda nacional como extranjera y deberá revelar la información de que se trate, conforme a las Normas de Información Financiera.**

En el ejercicio 2019, la Institución no presentó eventos que afecten la valuación de activos, pasivos y capital.

- c) Cualquier pérdida o ganancia no realizada que haya sido incluida o disminuida en el estado de resultados, con motivo de transferencias de títulos entre categorías.**

No aplica para Reaseguradora Patria, S.A.

- d) Información relativa a las transferencias entre categorías de clasificación de los instrumentos financieros.**

No aplica para Reaseguradora Patria, S.A.

- e) Información referente al monto específico de las disponibilidades de la Institución, cuando estime que la importancia relativa de dicho concepto lo amerite.**

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

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.

El saldo de la cuenta de caja y bancos al 31 de diciembre de 2019 es de \$128,194 M.N.

- f) Cualquier circunstancia que implique algún tipo de restricción legal en cuanto a la disponibilidad o fin al que se destinan los activos, como es el caso de litigios y embargos, entre otros.**

No aplica para Reaseguradora Patria, S.A.



- g) Información referente a las Operaciones Financieras Derivadas realizadas por la Institución, incluyendo:

No aplica para Reaseguradora Patria, S.A.

- h) Información referente a la composición del deudor por prima y el porcentaje que este rubro representa del activo

Cifras en miles de pesos

Deudor por Prima					
Operación / Ramo	Monto			% del Activo	
	Moneda Nacional	Moneda Extranjera	Total	Moneda Nacional	Moneda Extranjera
Vida	2,332	7,215	9,547	0.02%	0.05%
Accidentes y Enfermedades	7,533	990	8,523	0.05%	0.01%
Daños	14,629	357,790	372,419	0.11%	2.59%
Responsabilidad Civil	224	4,084	4,309	0.00%	0.03%
Marítimo y Transportes	-	16,042	16,042	0.00%	0.12%
Incendio	300	54,438	54,738	0.00%	0.39%
Terremoto y otros riesgos catastróficos	5,229	202,356	207,586	0.04%	1.46%
Agrícola	5,157	14,412	19,568	0.04%	0.10%
Automóviles	1,681	44,772	46,453	0.01%	0.32%
Crédito	-	76	76	0.00%	0.00%
Diversos	2,038	21,610	23,648	0.01%	0.16%
Fianzas	6,750	10,983	17,733	0.05%	0.08%
Total	31,244	376,979	408,222	0.23%	2.73%

- i) Información referente a la composición de las primas por cobrar de fianzas expedidas y el porcentaje que este rubro representa de su activo;

No aplica para Reaseguradora Patria, S.A.

- j) Información referente a la integración del saldo de los deudores por responsabilidad de fianzas por reclamaciones pagadas y el porcentaje que este rubro representa de su activo, así como la relación que dichos deudores por responsabilidad de fianzas guardan con las garantías de recuperación calificadas de acuerdo a su calidad;

No aplica para Reaseguradora Patria, S.A.

- k) Información respecto a los conceptos que integran el rubro de reaseguradores y reafianzadores, los resultados derivados de las operaciones de Reaseguro o Reafianzamiento, así como cambios en la estrategia de Reaseguro o Reafianzamiento, o la existencia de contratos que impliquen compromisos futuros con el reasegurador o reafianzador y que por su importancia para la interpretación de la información financiera requieran ser revelados.

Continúa...



Reaseguro Tomado

Las primas tomadas en reaseguro por el año terminado al 31 de diciembre de 2019, se analizan como se muestra a continuación:

Cifras en miles pesos

Operación / Ramo	2019
Vida Individual	52,678
Vida Grupo y colectivo	376,834
Total Vida	429,512
Accidentes y enfermedades	53,870
Responsabilidad civil	103,053
Transportes	400,722
Incendio	1,468,785
Terremoto	1,007,634
Agrícola	417,948
Automóviles	167,551
Crédito	5,000
Diversos	534,810
Total Daños	4,105,503
Fianzas	565,209
Total	5,154,095

Reaseguro Retrocedido

La Institución limita el monto de su responsabilidad de los riesgos asumidos mediante la distribución con reaseguradores, a través de contratos automáticos y facultativos, retrocediendo a dichos reaseguradores una parte de la prima tomada.

La Institución tiene una capacidad de retención limitada en todos los ramos y contrata coberturas de exceso de pérdida en el caso de riesgos catastróficos, que cubre básicamente los riesgos de incendio, terremoto, hidrometeorológicos, autos, vida y fianzas.

Los retrocesionarios tienen la obligación de reembolsar a la Institución, los siniestros reportados con base en su participación.

Las primas retrocedidas por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019, se analizan como se muestra a continuación:

Continúa...



Cifras en miles pesos

Operación / Ramo	2019
Vida Individual	10,349
Vida Grupo y colectivo	64,037
Total Vida	74,386
Accidentes y enfermedades	2,456
Responsabilidad civil	41,380
Transportes	60,008
Incendio	244,504
Terremoto	310,680
Agrícola	33,437
Automóviles	25,132
Diversos	98,185
Total Daños	813,326
Fianzas	239,883
Total	1,130,051

- l) Información respecto de las operaciones de Reaseguro Financiero que la Institución mantenga celebradas señalando, en cada caso:

No aplica para Reaseguradora Patria, S.A.

- m) Información respecto de las operaciones mediante las cuales la Institución de Seguros haya transferido porciones del riesgo de su cartera relativa a riesgos técnicos al mercado de valores;

No aplica para Reaseguradora Patria, S.A.

- n) Detalle individual de los montos correspondientes a cualquier tipo de inversión que represente el 3% o más del valor del portafolio total de inversiones de la Institución, así como las inversiones que mantengan con personas con las que la Institución tenga Vínculos Patrimoniales o Vínculos de Negocio;

Nombre del emisor	Emisor	Serie	Nombre tipo de Valor	Costo de Adquisición	Valor de Mercado*	% del portafolio
Gobierno Federal	UMS22F2	2022F	Bono cuponado	928,028	941,041	10%
Nacional Financiera	NAFI483	200313	Bono cupón cero	862,821	873,384	9%
Nacional Financiera	NAFI203	200207	Bono cupón cero	799,806	800,128	8%
Nacional Financiera	NAFI060	200313	Bono cupón cero	734,482	750,539	8%
Grupo Aeroportuario del Pacífico	GAP	B	Acciones	476,557	718,944	7%
Banco Nacional de Comercio Exterior	BNCEB56	260811	Bono cuponado	537,965	545,267	6%
Gobierno Federal	UMS22F	2022F	Bono cuponado	465,110	432,198	4%
Grupo Cementos Chihuahua	GCC	*	Acciones	81,363	420,082	4%
Gobierno Federal	MEXC15	231002	Bono cuponado	360,506	358,158	4%
Gobierno de Estados Unidos de América	TBILD16	200813	Bono cupón cero	309,295	311,191	3%
Nacional Financiera	NAFI112	200207	Bono cupón cero	295,101	295,235	3%
TOTAL DEL PORTAFOLIO						9,693,311

Cifras convertidas a pesos.
*Total de las inversiones a precio sucio



- o) **Información referente a cualquier tipo de deudor, cuando éste represente más del 5% del activo, o bien cuando la Institución estime que la importancia relativa de dicho concepto así lo amerita.**

La Institución considera que los deudores al no ser de importancia relativa no ameritan ser revelados.

- p) **Información relativa a bienes adjudicados, cuando la Institución estime que la importancia relativa de dicho concepto así lo amerita, indicando el tipo de bien, el procedimiento utilizado para la valuación de dicho bien, así como el monto de su estimación respectiva, y una breve descripción del procedimiento que se llevó a cabo para la determinación de la misma.**

No aplica para Reaseguradora Patria, S.A.

- q) **Asuntos pendientes de resolución, que pudieran originar un cambio en la valuación de los activos, pasivos y capital reportados.**

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.

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.

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.

- r) **Información referente a las características principales del plan o planes de remuneraciones al retiro de su personal, incluyendo los efectos y cualquier situación que modifique la consistencia o comparación de la información que se presenta, así como los conceptos y montos principales de los cálculos actuariales respectivos. Asimismo, deberán dar a conocer los montos y la descripción de los activos en los que se encuentran invertidas las reservas para obligaciones laborales.**

1) Beneficios directos a corto plazo

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

Continúa...



2) Beneficios post-empleo

La Institución tiene un plan de pensiones de beneficios definido que cubre a su personal con contrato por tiempo indefinido. Los beneficios se basan en los años de servicio prestados entre la fecha de ingreso y la fecha de jubilación. La política de la Institución para fondear el plan de pensiones es la de contribuir el monto máximo deducible para el impuesto sobre la renta, de acuerdo al método de crédito unitario proyectado.

El reconocimiento del plan anticipa cambios futuros en los costos compartidos en relación con el plan establecido, que son consistentes con la intención expresa de la Institución de incrementar anualmente la tasa de contribución de los retirados, de acuerdo con la inflación esperada del año. La política de la Institución es fondear el costo de estos beneficios médicos en forma discrecional, según lo determine la Administración.

Los beneficios pagados fueron como sigue:

Cifras en miles pesos

Beneficios pagados	2019
Prima de antigüedad	-
Indemnización legal	-
Plan de pensiones	4,393
Total	4,393

Los componentes del costo de beneficios definidos, de los años terminados el 31 de diciembre de 2019 se muestran a continuación:

Cifras en miles de pesos

Concepto	Prima de antigüedad	Indemnización legal	Plan de pensiones
Costo del servicio actual (CLSA)	179	950	1,472
Interés neto sobre pasivo neto por beneficios definidos (PNBD)	0	226	(153)
Costo por Interés	29	226	3,090
Ingreso por interés de los activos del plan	(29)	0	(3,243)
Reciclaje de las remediciones del PNBD reconocidas en utilidad integral	(179)	518	9,470
Costo de beneficios definidos	0	1,920	10,636
Saldo inicial del PNBD o (ANBD)	0	2,775	(1,402)
Costo (ingreso) neto del periodo	179	1,176	1,319
Ganancias reconocidas	163	518	9,937
Pérdidas de los activos del plan	(342)	0	(467)
Trasposos de los AP por incremento en la OM	0	0	(9,168)
Saldo final del PNBD o (ANBD)	0	4,469	219
Importe de las obligaciones por beneficios definidos (OBD)	712	4,469	46,748
Obligación máxima (activos del plan)	(712)	0	(46,529)
Situación financiera de la obligación registrado	0	4,469	219

Continúa...



Al 31 de diciembre de 2019, los activos fondeados del plan de pensiones ascienden a \$75,667; la obligación máxima es por \$47,241, presentando un sobre techo como inversión restringida por \$28,426.

Concepto	2019
Tasa de descuento nominal utilizada para calcular el valor presente de las obligaciones	7.25%
Tasa de rendimiento esperado de los activos del plan	7.25%
Tasa de incremento nominal en los niveles salariales	5.00%
Vida laboral promedio remanente de los trabajadores	25 años

- s) **Información referente a los contratos de arrendamiento financiero que se tengan celebrados.**

No aplica para Reaseguradora Patria, S.A.

- t) **Información relativa a la emisión de obligaciones subordinadas o cualquier otro título de crédito, señalando, en cada caso, el tipo de instrumento, monto, plazo, calendario de amortizaciones, amortizaciones efectuadas y conversiones, así como el propósito de cada una de las emisiones. En el caso de obligaciones subordinadas obligatoriamente convertibles en acciones, deberá revelar los términos y condiciones previstas en los contratos para efectuar la conversión;**

No aplica para Reaseguradora Patria, S.A.

- u) **Información relativa a las actividades interrumpidas que afecten el Balance General o el Estado de Resultados consolidado, proporcionando una descripción detallada de dichas actividades e indicando la naturaleza y repercusiones de las mismas y el impacto financiero sobre sus resultados.**

No aplica para Reaseguradora Patria, S.A.

- v) **Información complementaria sobre hechos ocurridos con posterioridad al cierre del ejercicio, que no afecten las cuentas anuales a dicha fecha.**

No se tuvieron hechos ocurridos con posterioridad al cierre del ejercicio 2019.

- w) **En materia de impuestos a la utilidad deberán revelar las notas establecidas en la NIF D-4 Impuestos a la Utilidad.**

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.

Continúa...



a) Impuestos a la utilidad

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

Cifras en miles pesos

Concepto	2019
En los resultados del periodo	
ISR causado	(4,623)
ISR diferido	(37,527)
En el capital contable	
ISR diferido	5,753

b) PTU

El beneficio por PTU se integra como sigue:

Cifras en miles pesos

Concepto	2019
En los resultados del periodo	
Causado	(3,537)
Diferido	(21,846)
En el capital contable	
Diferido	1,917

A continuación, se presenta en forma condensada, una conciliación entre el resultado contable antes de ISR y PTU y el resultado para efectos de ISR y PTU.

Cifras en miles pesos

Concepto	ISR	PTU
Utilidad (Pérdida) antes de ISR	281,766	281,766
Diferencia entre el resultado contable y fiscal:		
Más (menos):		
Efecto fiscal de la inflación, neto	(1,992)	(1,992)
Diferencia entre la depreciación y amortización contable y la fiscal	(2,831)	(2,831)
Gastos no deducibles	1,848	1,848
Comisiones por reaseguradores y reafianzadores no deducibles	13,723	13,723
Participación de utilidades del reaseguro y reafianzamiento tomado	211	211
Corretaje a favor de intermediarios	5,246	5,246
Siniestros no deducibles	43,652	43,652
Castigos	48,921	48,921
Licencias	0	0
Dividendos recibidos	(64,906)	(64,906)
Participación de utilidades al personal causado y diferida, neta	25,383	25,383
Efecto de ventas y valuación de valores, neto	(253,540)	(253,540)
Estimación por reconocimiento mensual de reaseguro	(59,232)	(59,232)
Primas en depósito	20,397	20,397
Venta de activo fijo	71	71
Otros	(21,508)	(23,608)
Utilidad fiscal antes de PTU	37,209	35,109
PTU pagada en el ejercicio	(22,058)	0
Utilidad fiscal	15,151	35,109
Amortización de pérdida fiscal	0	0
Resultado fiscal	15,151	35,109
Tasa de impuesto	30%	10%
Impuesto determinado	4,545	3,511
Insuficiencia en registro	78	26
PTU a cargo	4,623	3,537

Continúa...



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, se detallan a continuación:

Cifras en miles de pesos

Concepto	ISR	PTU
(Pasivos) activos diferidos:		
Inversiones	(234,525)	(78,175)
Inmuebles	(60,499)	(20,166)
Mobiliario y equipo	101	34
Provisiones	15,186	5,062
Pagos anticipados	0	0
Gastos amortizables	0	0
Obligaciones laborales	0	0
Primas en depósito	6,119	2,040
Estimación preventiva de riesgos crediticios	14	4
Estimación por reconocimiento mensual de reaseguro	(11,947)	(3,983)
Estimación de castigos derivado retenciones de ISR al extranjero	7,690	2,563
Estimación preventiva de riesgos crediticios de reaseguro en el extranjero	113	38
PTU causada y diferida	28,886	0
Pérdidas fiscales por amortizar	0	0
Pasivo diferido, neto	(248,862)	(92,583)
(Exceso) insuficiencia en provisión	(1,087)	(70)
Pasivo diferido, registrado	(249,949)	(92,653)

El pasivo por ISR y PTU diferido está reconocido dentro del rubro de “Créditos diferidos” en el balance general. Los (cargos) y créditos a los resultados del ejercicio 2019, por el reconocimiento del ISR y PTU diferidos fueron de (\$37,527) y (\$21,846), respectivamente, y cargos al “Superávit por valuación de inversiones” en el capital contable por \$5,752 y \$1,917 respectivamente.

Para evaluar la recuperación de los activos diferidos, la administración considera la probabilidad de que una parte o el total de ellos, no se recupere. La realización final de los activos diferidos depende de la generación de utilidad gravable en los 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.

- x) **Información relativa a salvamentos que, por su importancia, deba hacerse del conocimiento de los usuarios de la información financiera.**

No aplica para Reaseguradora Patria, S.A.

- y) **Información relativa a operaciones análogas y conexas que, por su importancia, deba hacerse del conocimiento de los usuarios de la información financiera.**

No aplica para Reaseguradora Patria, S.A.



z) Información relativa a las operaciones con partes relacionadas que, en su caso, celebren las Instituciones, considerando la siguiente información:

Las principales operaciones realizadas con partes relacionadas por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, se muestran a continuación:

Cifras en miles pesos

Concepto	2019
Gastos	
Servicios recibidos de controladora	
Peña Verde	78,416
Siniestros y comisiones por reaseguro	
General de Seguros	336,509

Cifras en miles pesos

Concepto	2019
Ingresos	
Por reaseguro tomado	
General de Seguros	188,003
Arrendamiento y mantenimiento de oficina	
Peña Verde, S.A.B.	529
Servicios Administrativos Peña Verde, S.A. de C.V.	4,701
EDEGA América Latina, S. A. de C. V.	287

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

Cifras en miles pesos

Concepto	2019
General de Seguros	
Cuenta por cobrar	15,974
Cuenta por pagar	(202,447)
Total neto	(186,473)

aa) Información sobre operaciones en coaseguro que sean representativas para la Institución.

No aplica para Reaseguradora Patria, S.A.

- ab) Cualquier otro aspecto que deba de revelarse conforme a la Norma de Control de Calidad, Control de Calidad Aplicable a las Firmas de Contadores Públicos que Desempeñan Auditorías y Revisiones de Información Financiera, Trabajos para Atestiguar y Otros Servicios Relacionados, emitida por la Comisión de Normas de Auditoría y Aseguramiento del Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A.C., así como las Normas de Información Financiera (NIF), emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A.C. (CINIF).

No aplica para Reaseguradora Patria, S.A.



Las presentes notas de revelación se formularon de conformidad con las disposiciones en materia de contabilidad, revelación y auditoría emitidas por la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas, las cuales se realizaron y valoraron con apego a las sanas prácticas institucionales y a las disposiciones de la Circular Única de Seguros y Fianzas publicada en el Diario Oficial de la Federación el 19 de diciembre de 2014 y atendiendo a la Ley de Instituciones de Seguros y de Fianzas, publicada en el Diario Oficial de la Federación del 4 de abril de 2013.