

# Reporte sobre la Solvencia y Condición Financiera

**2016**

(Cifras en Pesos)

**PLAN SEGURO, S.A. DE C.V.**  
**COMPAÑÍA DE SEGUROS**

## Contenido

<b>INFORMACION CUALITATIVA</b> .....	<b>4</b>
I. RESUMEN EJECUTIVO .....	4
II. DESCRIPCIÓN GENERAL DE NEGOCIO Y RESULTADOS .....	4
DEL NEGOCIO Y SU ENTORNO .....	4
DEL DESEMPEÑO DE LAS ACTIVIDADES DE SUSCRIPCIÓN .....	6
DEL DESEMPEÑO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN .....	9
DE LOS INGRESOS Y GASTOS DE OPERACIÓN .....	10
III. GOBIERNO CORPORATIVO .....	10
DEL SISTEMA DE GOBIERNO CORPORATIVO .....	10
DE LOS REQUISITOS DE IDONEIDAD .....	13
DEL SISTEMA DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS .....	14
DEL SISTEMA DE CONTRALORÍA INTERNA .....	15
DE LA FUNCIÓN DE AUDITORÍA INTERNA .....	15
DE LA FUNCIÓN ACTUARIAL .....	17
DE LA CONTRATACIÓN DE SERVICIOS CON TERCEROS .....	18
OTRA INFORMACIÓN .....	18
IV. PERFIL DE RIESGOS .....	18
V. EVALUACIÓN DE SOLVENCIA .....	19
DE LOS ACTIVOS .....	20
DE LAS RESERVAS TÉCNICAS .....	20
DE OTROS PASIVOS .....	21
OTRA INFORMACIÓN .....	21
VI. GESTIÓN DE CAPITAL .....	22
DE LOS FONDOS PROPIOS ADMISIBLES .....	22
DE LOS REQUERIMIENTOS DE CAPITAL .....	23
DE LAS DIFERENCIAS ENTRE LA FÓRMULA GENERAL Y LOS MODELOS INTERNOS UTILIZADOS .....	23
DE LA INSUFICIENCIA DE LOS FONDOS PROPIOS ADMISIBLES .....	23
OTRA INFORMACIÓN .....	23

<b>INFORMACION CUANTITATIVA .....</b>	<b>24</b>
TABLA A1 INFORMACIÓN GENERAL .....	24
TABLA B1 REQUERIMIENTO DE CAPITAL DE SOLVENCIA (RCS).....	26
TABLA B2 REQUERIMIENTO DE CAPITAL DE SOLVENCIA (RCS).....	26
TABLA B3 REQUERIMIENTO DE CAPITAL DE SOLVENCIA (RCS).....	27
TABLA B8 REQUERIMIENTO DE CAPITAL DE SOLVENCIA (RCS).....	27
TABLA B9 REQUERIMIENTO DE CAPITAL DE SOLVENCIA (RCS).....	28
TABLA C1 FONDOS PROPIOS Y CAPITAL .....	29
TABLA D1 INFORMACIÓN FINANCIERA.....	30
TABLA D3 INFORMACIÓN FINANCIERA ESTADO DE RESULTADOS.....	31
TABLA E1 INVERSIONES EN VALORES.....	32
TABLA E2 PORTAFOLIO DE INVERSIONES .....	32
TABLA E7 DEUDOR POR PRIMA .....	33
TABLA F1 RESERVAS TÉCNICAS RESERVA DE RIESGOS EN CURSO.....	34
TABLA F2 RESERVAS TÉCNICAS RESERVAS PARA OBLIGACIONES PENDIENTES DE CUMPLIR .....	34
TABLA G1 DESEMPEÑO Y RESULTADOS DE OPERACIONES.....	35
TABLA G2 DESEMPEÑO Y RESULTADOS DE OPERACIONES COSTO DE SINIESTRALIDAD .....	35
TABLA G3 DESEMPEÑO Y RESULTADOS DE OPERACIONES COSTO DE ADQUISICIÓN.....	36
TABLA G4 DESEMPEÑO Y RESULTADOS DE OPERACIONES COSTO DE OPERACIÓN.....	36
TABLA G5 DESEMPEÑO Y RESULTADOS DE OPERACIONES ÍNDICE .....	36
TABLA G8 DESEMPEÑO Y RESULTADOS DE OPERACIONES.....	37
TABLA G13 DESEMPEÑO Y RESULTADOS DE OPERACIONES COMISIONES DE REASEGURO .....	38
TABLA H2 SINIESTROS .....	39
TABLA I1 REASEGURO LIMITES MÁXIMOS .....	40
TABLA I3 REASEGURO CONTRATOS PROPORCIONALES .....	40
TABLA I4 REASEGURO .....	41
TABLA I5 REASEGURO NOMBRE, CALIFICACIÓN CREDITICIA Y PORCENTAJE DE CESIÓN. ....	41
TABLA I7 REASEGURO IMPORTES RECUPERABLES.....	42
TABLA I8 REASEGURO SALDOS POR COBRAR Y PAGAR .....	42

## INFORMACION CUALITATIVA

### I. RESUMEN EJECUTIVO.

En cumplimiento a lo estipulado en el Título 24 “De la Revelación de Información” así como el Capítulo 24.2 “Del Reporte sobre la Solvencia y Condición Financiera” de la Circular Única de Seguros y Fianzas (“CUSF”), Plan Seguro, S.A. de C.V., Compañía de Seguros, revela al público en general información cuantitativa y cualitativa relativa a los resultados obtenidos al cierre del ejercicio 2016.

El presente reporte se pone a disposición del público en general dentro de los noventa días hábiles siguientes al cierre del ejercicio 2016 a través de la página electrónica de Plan Seguro, S.A. de C.V., Compañía de Seguros en la siguiente dirección: <https://www.planseguro.com.mx> en el apartado Estados Financieros 2016.

Dentro de los hechos más destacados durante el ejercicio 2016 está la implementación de la nueva Ley de Seguros y Fianzas en su parte cuantitativa. El principal impacto tiene relación con la constitución adicional de reservas, que explica el resultado obtenido.

Como medida para hacer frente a la situación de reservas, Plan Seguro adoptó desde inicios del año 2016 un nuevo esquema de reaseguro proporcional, que permitió dar cumplimiento a los requerimientos de capital, así como compensar parte del efecto de incremento en reservas.

### II. DESCRIPCIÓN GENERAL DE NEGOCIO Y RESULTADOS.

#### Del negocio y su entorno.

**Situación Jurídica:** Plan Seguro S.A. De C.V. Compañía de Seguros, es una empresa mexicana con inversión extranjera en su capital social, constituida el 3 de febrero de 1997 como sociedad anónima de capital variable, de acuerdo a lo previsto en la Ley General de Sociedades Mercantiles (LGMS) y que cuenta con la autorización de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público para organizarse y funcionar como Institución de Seguros en la operación de accidentes y enfermedades de los ramos de seguro de salud y gastos médicos mayores.

**Domicilio fiscal:** Avenida periférico sur 4355, Jardines en la Montaña, Delegación Tlalpan, Ciudad de México, CP. 14210.

#### ACCIONISTAS DE PLAN SEGURO, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S.A. DE C.V.

ACCIONISTAS	%
CECIL CHELLEW CÁCERES	22.78%
PATRICIO MOSSO PINTO	22.78%
MANUEL PRIETO CASTILLO	3.55%
<b>TOTAL</b>	<b>49.12%</b>
ACCIONISTAS	%

GRUPO SOCIETARIO MAGALLÁNICO, S.A. DE C.V.	43.79%
INCUBANDO IDEAS SYLLION, S. DE R.L. DE C.V.	1.77%
COMPOSERVICIOS DELTA, S. DE R.L. DE C.V.	5.32%
<b>TOTAL</b>	<b>50.88%</b>

**Ubicación de la casa matriz:** Avenida Periférico Sur 4355, Jardines en la Montaña, Ciudad de México, CP. 14210.

#### Operaciones y Ramos Autorizados

Plan Seguro, S.A. de C.V., Compañía de Seguros, está autorizada por la SHCP para organizarse y funcionar como Institución de Seguros en la operación de Accidentes y Enfermedades de los ramos de seguro de:

- a) Gastos médicos mayores Individual y Colectivo.
- b) Salud Individual y Colectivo.

Los productos de Plan Seguro, S.A. de C.V., Compañía de Seguros, se venden en todos los estados de Republica Mexicana, con cobertura de emergencia en el extranjero y la cobertura en el extranjero (ambas coberturas solo están cubiertas mediante reembolso).

Los principales factores que contribuyeron al desarrollo, resultado y posición de la institución son:

- Al entrar en vigor la nueva ley de seguros, se modifica el cálculo de las Reservas de Riesgos en Curso implicando una generación de reserva adicional a Diciembre de 2016 por \$1,181 millones de pesos.
- Por lo que respecta a los costos netos de siniestralidad, reclamaciones y otras obligaciones contractuales, la nueva regulación nos obliga a modificar el calculo de IBNR, implicando una generación de reserva adicional por este concepto por \$853.5 millones de pesos
- La Institución realizó los cambios y solicitud de autorizaciones a la CNSF sobre los métodos actuariales aplicables al producto que tiene considerando la nueva regulación y criterios

No hay transacciones significativas ni pago de dividendos a los accionistas o participación de dividendos a los asegurados

Del desempeño de las actividades de suscripción.

1) Información del comportamiento de la emisión por operaciones, ramos, subramos y área geográfica.

Información del comportamiento de la emisión por operaciones, ramos, subramos y área geográfica

	Gastos Médicos		Salud	
	Individual	Colectivo	Individual	Colectivo
Aguascalientes	169,488.99	1,868,582.55	8,894,155.87	7,311,338.92
Baja California	936,610.13	25,646,704.90	2,632,836.29	622,267.76
Baja California Sur	140,262.44	226,551.72	882,788.87	0.00
Campeche	0.00	13,778.09	346,171.94	0.00
Coahuila	76,717.17	6,127,525.49	9,342,989.97	1,301,103.95
Colima	138,976.45	0.00	860,006.75	0.00
Chiapas	81,065.91	13,288.68	952,458.88	0.00
Chihuahua	183,706.74	20,311,732.00	12,035,078.57	16,505,644.02
Ciudad de México	100,071,749.34	131,989,629.80	266,796,638.96	56,255,974.46
Durango	10,008.64	241,904.30	1,407,121.46	0.00
Guanajuato	2,196,557.30	4,731,691.64	15,625,049.84	547,424.90
Guerrero	142,781.24	681,250.65	2,371,390.06	0.00
Hidalgo	767,177.12	1,083,240.05	1,881,845.35	91,827.88
Jalisco	6,005,328.08	17,889,908.62	190,133,179.74	745,991.52
Estado de México	31,408,288.34	48,991,044.69	59,571,114.23	9,375,349.19
Michoacán	204,660.32	662,783.55	4,966,630.75	248,626.21
Morelos	3,209,807.20	7,483,113.70	6,405,321.71	418,091.91
Nayarit	0.00	65,503.24	3,171,801.18	0.00
Nuevo León	2,204,258.46	47,105,005.60	95,235,815.49	1,433,302.52
Oaxaca	32,045.58	4,141,215.34	477,718.25	0.00
Puebla	1,453,398.07	5,976,880.04	15,578,313.63	814,536.91
Querétaro	1,070,412.00	15,857,365.52	18,000,432.19	714,725.93
Quintana Roo	503,317.18	634,352.48	4,483,773.15	102,123.55
San Luis Potosí	1,156,965.99	11,026,848.95	15,561,753.10	182,679.96
Sinaloa	861,878.36	8,123,599.38	2,845,118.83	0.00
Sonora	74,438.63	11,586,438.31	3,520,062.76	2,360,574.51
Tabasco	200,287.37	199,872.25	1,087,698.26	27,827.23
Tamaulipas	144,319.07	13,579,677.11	2,394,294.19	26,956.90
Tlaxcala	71,188.69	118,324.82	202,842.68	86,237.69
Veracruz	344,319.65	5,123,058.72	2,586,999.79	20,879.08
Yucatán	46,003.72	2,362,561.38	7,198,114.56	21,048.61
Zacatecas	0.00	325,066.19	520,398.07	0.00
Extranjero	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>Total</b>	<b>153,906,018.18</b>	<b>394,188,499.76</b>	<b>757,969,915.37</b>	<b>99,214,533.60</b>

**2) Información sobre los costos de Adquisición y Siniestralidad**

Plan Seguro, S.A de C.V, Compañía de Seguros, presenta en el 2016, dentro de su costo de Adquisición una disminución por \$ 58 millones de pesos que corresponde principalmente a las Comisiones por Reaseguro Cedido que se tienen con nuestros Reaseguradores.

<b>Costo Neto de Adquisición</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>	<b>Variación</b>
	<b>277,437,387.23</b>	<b>219,275,718.86</b>	<b>(58,161,668.37)</b>
<b>Comisiones a Agentes</b>	<b>200,876,510.39</b>	<b>230,889,176.35</b>	
Gastos Médicos	80,418,035.98	89,954,749.65	
Salud	120,458,474.41	140,934,426.70	
<b>Compensaciones Adicionales a Agentes</b>	<b>52,244,932.38</b>	<b>50,266,716.36</b>	
Gastos Médicos	35,893,957.52	15,813,163.44	
Salud	16,350,974.86	34,453,552.92	
<b>Comisiones por Reaseguro Cedido</b>	<b>0.00</b>	<b>(93,346,933.49)</b>	
Gastos Médicos		(16,740,863.12)	
Salud		(76,606,070.37)	
<b>Cobertura de Exceso de Pérdida</b>	<b>10,647,908.78</b>	<b>2,579,576.75</b>	
Gastos Médicos	6,285,196.22	1,066,289.56	
Salud	4,362,712.56	1,513,287.19	
<b>Otros</b>	<b>13,668,035.68</b>	<b>28,887,182.89</b>	
Salud	13,668,035.68	28,887,182.89	

Con respecto a la siniestralidad, el incremento en monto de siniestros comparado con 2015 fue de aproximadamente 24%, este incremento se debió principalmente a siniestros en el ramo de Salud.

**Información sobre siniestralidad o reclamaciones del ejercicio de que se trate, comparados con los del ejercicio anterior, por operaciones, ramos, subramos y área geográfica;**

	2015		2016		Factor de Incremento	
	Gastos Medicos	Salud	Gastos Medicos	Salud	Gastos Medicos	Salud
Aguascalientes	669,414.00	5,242,945.00	247,212.60	8,407,226.13	-63.07%	60.35%
Baja California	8,612,440.00	365,690.00	7,681,333.38	1,085,186.29	-10.81%	196.75%
Baja California Sur	3,200.00	821,977.00	0.00	233,687.69	-100.00%	-71.57%
Campeche	0.00	170,346.00	0.00	1,344,807.88	0.00%	689.46%
Coahuila	2,868,903.00	5,420,618.00	3,007,677.72	6,608,913.24	4.84%	21.92%
Colima	354,148.00	60,739.00	38,377.31	65,832.76	-89.16%	8.39%
Chiapas	38,732.00	100,542.00	0.00	17,376.66	-100.00%	-82.72%
Chihuahua	17,229,971.00	5,265,628.00	20,671,867.57	8,852,748.55	19.98%	68.12%
Cuidad de Mexico	124,035,620.00	152,694,048.00	155,236,328.54	173,947,383.31	25.15%	13.92%
Durango	41,497.00	298,314.00	2,813.89	226,001.41	-93.22%	-24.24%
Guanajuato	5,644,305.00	5,473,054.00	3,791,307.92	8,433,071.45	-32.83%	54.08%
Guerrero	237,597.00	862,900.00	104,643.23	1,611,695.01	-55.96%	86.78%
Hidalgo	295,676.00	1,566,157.00	646,991.11	1,547,597.98	118.82%	-1.19%
Jalisco	31,745,617.00	100,637,661.00	23,890,259.50	144,117,199.83	-24.74%	43.20%
Estado de México	41,728,569.00	33,188,152.00	66,219,713.06	39,831,863.63	58.69%	20.02%
Michoacán	378,271.00	1,109,780.00	74,595.21	3,332,829.06	-80.28%	200.31%
Morelos	2,967,585.00	2,742,820.00	3,155,933.02	2,474,143.17	6.35%	-9.80%
Nayarit	25,176.00	695,581.00	55,180.08	1,519,910.91	119.18%	118.51%
Nuevo León	40,489,315.00	36,356,873.00	39,638,642.54	48,314,606.33	-2.10%	32.89%
Oaxaca	1,046.00	110,587.00	0.00	227,526.29	-100.00%	105.74%
Puebla	5,906,288.00	4,606,411.00	4,380,339.15	9,643,000.62	-25.84%	109.34%
Querétaro	9,724,447.00	5,639,231.00	10,622,715.76	6,904,129.19	9.24%	22.43%
Quintana Roo	1,222,409.00	1,195,499.00	350,504.15	3,307,381.55	-71.33%	176.65%
San Luis Potosí	13,484,120.00	4,750,017.00	12,807,091.87	9,503,307.60	-5.02%	100.07%
Sinaloa	3,992,962.00	432,600.00	3,195,347.33	622,618.92	-19.98%	43.92%
Sonora	3,804,984.00	635,993.00	5,391,128.19	2,157,919.23	41.69%	239.30%
Tabasco	66,791.00	94,813.00	6,903.01	140,544.79	-89.66%	48.23%
Tamaulipas	4,682,284.00	115,795.00	6,234,436.41	404,968.20	33.15%	249.73%
Tlaxcala	0.00	31,362.00	35,444.73	24,645.07	0.00%	-21.42%
Veracruz	2,138,313.00	1,356,846.00	3,213,098.37	929,281.44	50.26%	-31.51%
Yucatán	1,393,911.00	3,520,918.00	536,806.50	4,292,795.99	-61.49%	21.92%
Zacatecas	74,328.00	54,496.00	125,836.50	110,635.01	69.30%	103.01%
Extranjero	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00%

<b>Total</b>	<b>323,857,919.00</b>	<b>375,618,393.00</b>	<b>371,362,528.65</b>	<b>490,240,835.17</b>
--------------	-----------------------	-----------------------	-----------------------	-----------------------

### 3) Información sobre el importe total de comisiones contingentes pagadas.

La institución mantuvo acuerdos con agentes persona física y moral para el pago de comisiones contingentes.

Las características generales del Pago de Bonos Especiales para personas físicas y morales son las siguientes:

- Los relacionados con el volumen y crecimiento de ventas, conservación, baja siniestralidad y conservación de la cartera.
- Los mecanismos de compensación relacionados con los servicios de colocación de productos, mercadeo, suscripción de riesgos, administración de primas y atención a clientes.



El pago de comisiones contingentes se aplica para los ramos de Gastos Médicos y Salud Integral, determinando como porcentaje variable de acuerdo a los niveles de ventas considerados como la Prima Neta Pagada y de acuerdo a los niveles de siniestralidad considerados como los siniestros pagados sobre la prima devengada.

El importe de Comisiones Contingentes pagadas se integra a continuación:

Tipo de Agente VALOR

Física 10,985,930.43

Moral 17,991,624.61

**TOTAL COMISIONES CONTINGENTES 28,977,555.04**

La institución o sus accionistas NO mantienen ninguna participación en el capital social de las personas morales con las que tengan celebrados acuerdos para pago de comisiones contingentes

### Del desempeño de las actividades de Inversión.

Los instrumentos financieros están clasificados de la siguiente manera:

- Plan Seguro, S. A. de C.V., Compañía de Seguros, solo mantiene inversiones en Valores Gubernamentales.
- Riesgo Gubernamental
- Los plazos de las inversiones en Valores Gubernamentales son de 60 días o menos.
- Plan Seguro, SA de CV Compañía de Seguros, no cuenta con instrumentos de deuda no cotizados
- En el periodo 2016 no existe ninguna pérdida o ganancia realizada que haya sido incluida o disminuida en el estado de resultados, con motivos de transferencia de títulos entre categorías.
- No existe ningún evento extraordinario que afecte la valuación de la cartera de instrumentos financieros.

### Información acerca de transacciones significativas con accionistas y directivos relevantes.

Al 31 de diciembre de 2016 el capital social pagado de la Institución está representado por 59,562 acciones correspondientes a la Serie "A" y 57,492 acciones correspondientes a la Serie "AA" con valor nominal de \$1,000 cada una.

En Asamblea General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 27 de diciembre de 2016, se acordó el aumento de capital por un importe de \$13,200,000., el cual se llevó a cabo mediante la aportación de efectivo en las proporciones establecidas en la propia acta.

De acuerdo con la LISF, la Institución no podrá pagar dividendos antes de que la Comisión concluya la revisión de los estados financieros del ejercicio dictaminado, excepto cuando exista autorización expresa de la Comisión, o bien cuando ésta, después de 180 días naturales siguientes a la publicación de los estados financieros, no comunique observaciones a los mismos.

Al 31 de diciembre de 2016, el saldo actualizado de la Cuenta de Capital de Aportación (CUCA), asciende a \$198,187,328. En el caso de reembolso a los accionistas, al excedente de dicho reembolso sobre este importe, deberá darse el tratamiento fiscal de una utilidad distribuida.

### Impacto de la amortización y deterioro del valor de los activos tangibles e Intangibles.

#### Amortización.

La amortización se calcula por el método de línea recta con base en la vida útil de los activos estimada por la Administración de la Institución, a un plazo de 10 años.

Al 31 de diciembre de 2016, este concepto se integra por gastos del software “Oracle Health Insurance” y gastos de instalación, el cargo a los resultados del ejercicio 2016 por concepto de amortización, ascendió a la cantidad de \$3,663,277.

#### **Mobiliario y equipo**

La depreciación se calcula por el método de línea recta con base en las vidas útiles de los activos estimadas por la Administración de la Institución, aplicadas a los valores actualizados.

#### **De los Ingresos y Gastos de Operación.**

Dentro del ejercicio 2016 en el rubro de Ingresos y Gastos de operación Plan Seguro, S.A de C.V., presento los siguientes aspectos relevantes:

- Disminución en el Gasto operativo derivado de un mejor control de los mismos basados en estrategias que permitieron reducciones en pagos de Mantenimientos, Honorarios, Servicios.
- Incremento en Derechos sobre prima derivado del crecimiento en las primas emitidas, durante 2016.

### **III. GOBIERNO CORPORATIVO**

#### **Del Sistema de Gobierno Corporativo**

Las decisiones en materia de riesgos deberán estar enfocadas a la protección de la propuesta de valor de la administración de la empresa hacia los accionistas; dicha propuesta se encuentra plasmada en los objetivos del negocio (plan de negocios) los cuales, a su vez, deben estar alineados al apetito de riesgo de la Institución y deben ser acompañados de una estrategia de riesgos claramente definida. En este sentido, el proceso de toma de decisiones en materia de riesgos deberá sustentarse en el análisis de diversos escenarios realistas sobre la situación que espera enfrentar la Institución en la búsqueda del cumplimiento de sus objetivos, teniendo en cuenta los distintos tipos de riesgo a cubrir y el impacto previsible en su solvencia

#### **Apetito de Riesgo**

- Representa el nivel agregado de riesgo y los tipos de riesgo que la Institución está dispuesta a aceptar en la búsqueda del cumplimiento de sus objetivos.
- Se define como un enunciado cualitativo que debe estar soportado por medidas cuantitativas, relativas a los ingresos, el capital, medidas de riesgo, liquidez y otras que se consideran apropiadas para la Institución.
- La definición y adecuaciones del Apetito de Riesgo surgen de la Administración de la Institución (Consejo y Dirección General) y debe tener en consideración la capacidad que tiene para la toma de riesgos.

#### **Límites de Riesgo**

- Un claro entendimiento de la tolerancia al riesgo por parte de la Institución, a través de la definición del Apetito de Riesgo, debe dar sustento a una toma de riesgos consciente y ordenada.
- La toma de riesgos deberá estar acotada por un límite a nivel Institución, así como por un conjunto de límites específicos por cada tipo de riesgo.
- Los límites de riesgo son medidas cuantitativas basadas en supuestos prospectivos (congruentes con el Plan de Negocios), mediante las cuales se asigna el Apetito de Riesgo global de la Institución por líneas de negocio, categorías de riesgo específicas, concentraciones, etc.
- Además, este esquema de límites de riesgo deberá proveer a la Administración un marco común y medidas comparables a lo largo de toda la organización, para entender, evaluar y comunicar el nivel de riesgo que están dispuestos a aceptar.

#### Nuevas Operaciones

- Cuando la Institución pretenda realizar una nueva operación o hacer cambios relevantes en alguna de las operaciones que actualmente realiza, se deberá realizar un análisis de los riesgos que implica dicha operación y cómo modifica su perfil de riesgos, así como la evaluación de los impactos previsible en la solvencia de la Institución.

#### Tercerización

- Cuando la Institución pretenda contratar los servicios de un tercero para realizar alguna actividad relevante de su operación, se deberá realizar un análisis de los riesgos que implica dicha tercerización y cómo modifica su perfil de riesgos, así como la evaluación de los impactos previsible en la solvencia de la Institución.

#### Difusión, Seguimiento y Reporteo.

- La difusión de las decisiones tomadas en materia de riesgos se realizan en dos niveles: estratégico y operativo; en el primero de ellos se utilizan mecanismos de Gobierno Corporativo (ej. políticas) y para el segundo se utilizan mecanismos de Control (ej. manuales de procedimientos).
- El seguimiento y reporte de las decisiones de riesgos es función de la AIR y para ello utilizará las metodologías y medios que considere más adecuados a cada una, considerando la aprobación del Manual de Riesgos por parte del Consejo de Administración

Al cierre del ejercicio 2016 el sistema de gobierno corporativo de Plan Seguro, S.A. de C.V., Compañía de Seguros se integró de la siguiente forma:

- I. Sistema de Administración Integral de Riesgos a cargo del Actuario Jesús Guzmán Ovando Subdirector de Administración Integral de Riesgos.
- II. Sistema de Control Interno a cargo de la Act. Lilian Memije Ramírez.
- III. Sistema de Auditoría Interna a cargo del Licenciado Juan Carlos Cordero Hernández.
- IV. Función Actuarial a cargo de la Actuaría Alejandra Elías Hernández.
- V. Función de contratación de servicios con terceros a cargo del Área de Normatividad.

Estructura del Consejo de Administración de Plan Seguro, S.A. de C.V., Compañía de Seguros al cierre del 2016.  
**CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN**

INTEGRANTES		
CARGO	MIEMBROS PROPIETARIOS	MIEMBROS SUPLENTE
<b>PRESIDENTE</b>	Lic. Cecil Chellew Cáceres	Lic. Silvia Graciela García Cruz
<b>SECRETARIO</b>	Ing. Patricio Mosso Pinto	Ing. Juan Pablo Gonzalez Winklmeier
<b>CONSEJERO</b>	Act. Martín Salvador Arceo Franco	Act. Alejandra Elías Hernández
<b>CONSEJERO</b>	Ing. Manuel Prieto Castillo	Dra. Elizabeth Flores García
<b>CONSEJERO INDEPENDIENTE</b>	<b>Lic. Luis Miguel Beltrán Álvarez</b>	<b>C.P. Edgar Rene González Nájera</b>
<b>CONSEJERO INDEPENDIENTE</b>	<b>Lic. Rubén Labastida Cantoral</b>	<b>C.P. Manuel Rangel de la Garza</b>

Los consejeros independientes **C.P. Edgar Rene González Nájera** y **Lic Rubén Labastida Cantoral** participan en el **Comité de Auditoría** y **Comité de Inversiones** en los cargos que a continuación se muestran:

**COMITÉ DE AUDITORÍA**

CARGO EN EL COMITÉ	INTEGRANTES	CARGO EN LA EMPRESA
<b>PRESIDENTE</b>	<b>C.P. Edgar Rene González Nájera</b>	<b>CONSEJERO INDEPENDIENTE SUPLENTE</b>
<b>MIEMBRO PROPIETARIO</b>	<b>Lic. Rubén Labastida Cantoral</b>	<b>CONSEJERO INDEPENDIENTE PROPIETARIO</b>
<b>MIEMBRO PROPIETARIO</b>	Lic. Cecil Chellew Cáceres	<b>PRESIDENTE DEL CONSEJO</b>

**COMITÉ DE INVERSIONES**

CARGO EN EL COMITÉ	INTEGRANTES	CARGO EN LA EMPRESA
<b>PRESIDENTE</b>	Act. Martín Salvador Arceo Franco	<b>DIRECTOR GENERAL</b>
<b>SECRETARIO</b>	Act. Alejandra Elías Hernández	<b>CONSEJERO SUPLENTE</b>
<b>MIEMBRO PROPIETARIO</b>	Lic. Silvia Graciela García Cruz	<b>CONSEJERO SUPLENTE</b>
<b>MIEMBRO PROPIETARIO</b>	<b>Lic. Rubén Labastida Cantoral</b>	<b>CONSEJERO INDEPENDIENTE PROPIETARIO</b>
<b>MIEMBRO PROPIETARIO</b>	Ing. Juan Pablo González Winklmeier	<b>RESPONSABLE DE INVERSIONES</b>

Plan Seguro, S.A. de C.V., Compañía de Seguros no es parte de un Grupo Empresarial.

### De los requisitos de idoneidad.

La administración de Plan Seguro se encuentra integrada por personas altamente calificadas y que poseen una amplia experiencia en la industria del seguro.

Su nombramiento deberá recaer en una persona que cuente con elegibilidad crediticia, honorabilidad y cumpla con los siguientes requisitos:

- A) Ser residente en territorio mexicano en términos de lo dispuesto por el código fiscal de la federación.
- B) Haber prestado, por lo menos, cinco años sus servicios en puestos de alto nivel decisorio, cuyo desempeño requiera conocimiento y experiencia en materia financiera, legal o administrativa.
- C) No tener alguno de los impedimentos que señala la LGISMS para ser consejero D) No estar realizando funciones de regulación de las instituciones de seguros.

**Designación:** El Consejo de Administración es el órgano encargado de su designación, para lo cual deberá acordar sobre el perfil deseado, las fuentes de búsqueda y las entrevistas que se realizarán hasta elegir al candidato.

**Evaluación del desempeño:** El Consejo de Administración será encargado de monitorear y evaluar el desempeño del Director General, para lo cual requerirá que este último le presente un plan de trabajo anual, que contenga objetivos relacionados con el crecimiento, rentabilidad, y niveles de servicio de la empresa. El seguimiento sobre el desarrollo y cumplimiento de dicho plan se realizará mediante un reporte semestral y un reporte anual, pudiendo requerir de informes adicionales al respecto en cualquier momento durante el año en cuestión

**Remoción:** La remoción del Director General deberá ser determinada por el Consejo de Administración cuando se presente alguna de las situaciones siguientes:

- A) Por convenir a los intereses del mismo funcionario
- B) Por baja contribución al desarrollo y cumplimiento de los objetivos del negocio
- C) Por alguna razón que represente claramente el deterioro en la credibilidad de su actuación

**DIRECCIONES DE ÁREA (1ER. NIVEL)** La estructura organizacional de Plan Seguro comprende cinco direcciones de área y una subdirección, que funcionalmente dependen de la Dirección General y son las siguientes:

- 1) Dirección de administración y finanzas
- 2) Dirección de desarrollo técnico
- 3) Dirección médica
- 4) Dirección de normatividad
- 5) Dirección comercial
- 6) Dirección de servicio y atención
- 7) Subdirección de Administración Integral de Riesgos

Los titulares de estas direcciones y subdirecciones deberán contar con experiencia y conocimientos de al menos cinco años en las materias que se relacionen con las funciones que les sean asignadas y en su ejercicio deben cumplir con los requisitos establecidos en la LISF

**Designación:** El Director General es el encargado de elegir a los directivos que cumplan con los requisitos legales y con los acordados por el Consejo de Administración, contando con la aprobación del mismo cuando se trate de quienes ejercen el cargo de; Dirección de Administración y Finanzas, Dirección de Desarrollo Técnico y de la Dirección de Normatividad, por lo que deberá mantener comunicación oportuna y confidencial con el Consejo respecto de los ajustes que se requieran en este nivel jerárquico, de acuerdo a su punto de vista y con base una evaluación de los perfiles de funcionarios de este nivel jerárquico, misma que deberá tomar en cuenta lo siguiente: A) Visión a corto, mediano y a largo plazo

B) Experiencia de al menos cinco años en actividades relacionadas al área en que va a participar, comprobable

C) Nivel profesional, comprobable

D) El reconocimiento obtenido en el sector, comprobable

Evaluación del desempeño: El Director General será encargado de monitorear y evaluar el desempeño de los funcionarios en este nivel jerárquico, para lo cual se apoyará en:

I. El cumplimiento en tiempo y forma de los resultados comprometidos, mediante un proceso de evaluación de desempeño que consta de dos aspectos:

### Del Sistema de Administración de Riesgos.

#### Funcionamiento del Sistema de Administración Integral de Riesgos

Como parte del Gobierno Corporativo de Plan Seguro, S.A de C.V., Compañía de Seguros,. el Consejo de Administración ha establecido un Sistema de Administración Integral de Riesgos permanente, cuyo funcionamiento y eficacia son evaluados periódicamente por el mismo Consejo.

Los principios fundamentales que rigen el funcionamiento del SAIR, en aras del cumplimiento de sus objetivos, son los siguientes:

- Independencia
- Objetividad
- Proporcionalidad
- Continuidad
- Oportunidad
- Transparencia

El SAIR tiene como principales objetivos articular y coordinar, a lo largo de toda la organización, los procesos y procedimientos enfocados a vigilar, administrar, medir, controlar y reportar los distintos riesgos a que se encuentra expuesta la Institución y para su adecuado funcionamiento se han implementado los mecanismos y estructuras adecuados a la naturaleza, escala y complejidad de los riesgos que enfrenta la Institución.

La estructura del SAIR adopta el modelo conocido como “tres líneas de defensa”, mediante el cual se asegura su integración a lo largo de toda la organización. Cada una de estas líneas se conforma de la siguiente manera:

- 1) La 1er. línea de defensa la constituyen las Unidades Operativas, cuya responsabilidad es llevar a cabo las operaciones del negocio con apego a los lineamientos establecidos por la Administración (políticas y procedimientos)
- 2) La 2da. línea de defensa es ejercida por la función de administración integral de riesgos, que se encarga de proveer apoyo y asesoramiento a las 1er. línea de defensa y de asegurar al Consejo de Administración que los límites, objetivos, políticas y procedimientos para la administración integral de riesgos aprobados por dicho Consejo se cumplan adecuadamente.

- 3) La 3er. línea de defensa está representada por la función de Auditoría Interna, como encargada de vigilar, de forma independiente, que la función de riesgos da el seguimiento adecuado al cumplimiento de los lineamientos establecidos en la materia, reportando directamente al Comité de Auditoría cualquier deficiencia, desviación o área de mejora que se detecte.

Una definición del SAIR, con mayor detalle sobre la descripción y funcionamiento de sus componentes, se encuentra y forma parte integral de la documentación del Sistema de Gobierno Corporativo de Plan Seguro

### **Objetivo de la Función de Administración Integral de Riesgos**

El principal objetivo de la Función de Administración Integral de Riesgos (AIR) de Plan Seguro es proteger la propuesta de valor del negocio hacia sus accionistas, buscando alcanzar sus objetivos sin tomar riesgos excesivos.

Por esta razón, es fundamental que dicha función, como coordinadora del adecuado funcionamiento del SAIR, cuente con objetivos claramente establecidos y diferenciados para los distintos ámbitos de la organización.

En lo que se refiere al ámbito estratégico, al establecer los objetivos del negocio y las estrategias enfocadas a alcanzarlos, la función de AIR debe analizar y evaluar los riesgos que pueden tener impacto en su desarrollo, el capital que será requerido, los fondos propios y su calidad, así como las posibles desviaciones del perfil de riesgo, todo ello dentro del marco de apetito de riesgo establecido.

Por otra parte, en el ámbito operativo, dicha función deberá atender a los siguientes objetivos específicos:

- Impulsar y difundir una cultura de administración de riesgos a lo largo de toda la organización
- Coordinar y analizar los resultados del RCS
- Diseñar, implementar y mantener de forma permanente el proceso de Autoevaluación de Riesgos y Solvencia Institucionales (ARSI)
- Proponer los límites de tolerancia específicos para cada tipo de riesgo, con base en el apetito de riesgo
- Identificación y categorización de todos los riesgos que enfrenta Plan Seguro y un proceso de monitoreo continuo sobre los cambios en la frecuencia y severidad de cada uno de ellos
- Asegurar la existencia de controles apropiados para la mitigación de los distintos riesgos, incluyendo un proceso de evaluación continua de tales controles

En suma, la función de AIR deberá proveer información oportuna, confiable, precisa y relevante respecto de los riesgos que enfrenta la Institución, para el proceso de toma de decisiones, tanto estratégicas como operativas, de Plan Seguro, S.A de C.V., Compañía de Seguros,.

### **Del sistema de contraloría interna.**

El SCI de Plan Seguro, S.A de C.V., Compañía de Seguros, cuenta con elementos y componentes que permiten garantizar el cumplimiento de los principios y objetivos establecidos por la Dirección General en materia de control interno, es revisado periódicamente, da cumplimiento a la regulación aplicable y cuenta con las respectivas evidencias

### **De la función de Auditoría Interna.**

Plan Seguro, S.A de C.V., Compañía de Seguros, cuenta con un Sistema de Auditoría Interna, el cual, además de dar cumplimiento a los requerimientos regulatorios, tiene el propósito de ayudar a la organización a cumplir sus

objetivos aportando un enfoque sistemático y disciplinado para evaluar y mejorar la eficacia de los procesos de gestión de riesgo, control y Gobierno de la Institución.

**Alcance del Sistema de Auditoría Interna.**

El alcance del Sistema de Auditoría Interna, deberá ser determinar si a lo largo de toda la organización los procesos de administración de riesgos, control y Gobierno están diseñados, conducidos y ejecutados de forma adecuada y funcionan de tal manera, que permita una seguridad razonable del cumplimiento de los objetivos.

**Principios Generales del Sistema de Auditoría Interna.**

La Auditoría Interna deberá ser una función independiente que realice actividades objetivas de asesoramiento y evaluación en beneficio del Consejo de Administración, la Alta Gerencia y las demás áreas corporativas, con el objeto de mejorar la eficacia y eficiencia del sistema de control interno, la organización y los procesos de Gobierno. El área encargada de ejercer la función de Auditoría Interna deberá ser independiente de las unidades de negocio y administrativas de la organización. En aras de la objetividad que debe privilegiar el desarrollo de su función, la función de Auditoría Interna, deberá comprometerse a utilizar un estilo de comunicación que acreciente el valor del resultado de su trabajo a través de la persuasión, para lo cual deberá adoptar un enfoque constructivo antes que inquisitivo, represivo o fiscalizador al encontrarse con fallas en el cumplimiento de los procedimientos empresariales.

**Organización del Sistema de Auditoría Interna.**

Existe un área de Auditoría Interna que reporta directamente al Comité de Auditoría, descrito en el apartado correspondiente de este Manual. Mediante esta estructura organizativa para el ejercicio de la función de Auditoría Interna se provee el enfoque sistémico necesario para el adecuado desarrollo de sus funciones y se asegura la independencia y objetividad con que deben realizarse.

**De los Lineamientos rectores del Sistema de Auditoría Interna.**

Existen dos tipos de lineamientos bajo los cuales deberá regirse la función de Auditoría Interna:

- i. Lineamientos Organizacionales, cuyo objetivo es proveer dirección, coordinación y control de las funciones Auditoría Interna, incluyendo tanto las metodologías a utilizar, la estructura organizacional a adoptar y los métodos de reporte, así como también aquellas actividades específicas de auditoría que se proponga incluir dentro del Plan de Auditoría anual que se presente al órgano de Gobierno correspondiente para su aprobación, en este caso al Comité de Auditoría.
- ii. Lineamientos Operativos, cuyo propósito es proveer un enfoque de auditoría basado en los riesgos y centrado en los controles.

**Documentación del Sistema de Auditoría Interna.**

Plan Seguro, S.A de C.V., Compañía de Seguros, cuenta con un Manual de Auditoría Interna mediante el cual se define de forma precisa los objetivos, principios, estructura, roles y responsabilidades, así como las principales características del Sistema de Auditoría Interna. Por otra parte, los principios, propósitos y lineamientos para el ejercicio de la función de Auditoría Interna se detallan en la Política de Auditoría Interna. Ambos documentos y los relativos al Comité de Auditoría se consideran parte integrante del Sistema de Auditoría Interna. La función de Auditoría Interna será responsable de mantener actualizado el citado manual y la política relacionada y asegurar su congruencia con las políticas y procedimientos que en esta materia hayan sido aprobados por el Consejo.



### De la función Actuarial.

Plan Seguro, S.A de C.V., Compañía de Seguros, cuenta con una Función Actuarial, mediante la cual, además de dar cumplimiento a los requerimientos regulatorios, tiene el propósito de proveer de manera clara y explícita los objetivos y políticas para el desarrollo de las labores actuariales, e incluye los procesos y procedimientos aplicables en materia de desarrollo y viabilidad de productos de seguros, cálculo de reservas técnicas, suscripción y reaseguro, entre otros.

La Función Actuarial deberá considerar, como parte de sus funciones, la coordinación, verificación y evaluación del desarrollo de todas las labores actuariales llevadas a cabo a lo largo de la organización, además de proveer el soporte necesario para el desarrollo y aplicación del sistema de administración integral de riesgos y el juicio experto en materia de suscripción y reaseguro.

Como parte de sus funciones es coordinar, verificar y evaluar del desarrollo de todas las labores actuariales llevadas a cabo a lo largo de la organización, además de proveer el soporte necesario para el desarrollo y aplicación del sistema de administración integral de riesgos y el juicio experto en materia de suscripción y reaseguro.

Entendemos por Funciones Actuariales

- I. Diseño y viabilidad técnica de los productos de seguros.
- II. Cálculo y valuación de las reservas técnicas.
- III. Verificar adecuación de las metodologías y los modelos utilizados, así como hipótesis empleadas en el cálculo de las reservas técnicas;
- IV. Evaluar suficiencia, confiabilidad, consistencia, oportunidad, calidad y relevancia de datos utilizados en el cálculo de las reservas técnicas;
- V. Comparar el cálculo de las reservas técnicas con la experiencia anterior;
- VI. Mantener informado al Consejo de Administración y a la Dirección General sobre la confiabilidad y razonabilidad del cálculo de las reservas técnicas;
- VII. Pronunciarse ante el Consejo de Administración y la Dirección General sobre la política general de suscripción de riesgos, y sobre la idoneidad de los contratos de Reaseguro, así como otros mecanismos de transferencia de riesgos, y sobre la política de dispersión de riesgos;
- VIII. Apoyar las labores técnicas relativas a:
  - a. Modelización de los riesgos en que se basa el cálculo del Requerimiento de Capital de Solvencia;
  - b. Desarrollo de modelos internos para el cálculo del Requerimiento de Capital de Solvencia;
  - c. Gestión de activos y pasivos;
  - d. Elaboración de la Autoevaluación de Requerimientos de Solvencia Institucional,
  - e. Realización de la Prueba de Solvencia Dinámica y otras pruebas de estrés, y
- IX. Contribuir a la aplicación efectiva del Sistema de Administración de Riesgos.

### De la contratación de servicios con terceros.

Plan Seguro, S.A de C.V., Compañía de Seguros, realizó el siguiente procedimiento para la contratación de Terceros:

**OBJETIVO:** Definir el flujo del procedimiento y lineamientos específicos a seguir en la contratación de servicios con terceros, conforme a los requerimientos regulatorios y a la normatividad interna de la Institución, asegurando que los estándares de calidad de los servicios contratados estén alineados con los objetivos de calidad de Plan Seguro y garanticen el adecuado cumplimiento de sus obligaciones

**ALCANCE:** Los presentes son de aplicación general y observancia obligatoria para todas las áreas del negocio de Plan Seguro a nivel nacional.

La normatividad interna aplicable se refiere, principalmente, a la Política para la Contratación de Servicios con Terceros (PPCST) y, en general, a los lineamientos y prácticas de buen Gobierno y Control Interno de la Institución

Plan Seguro, S.A de C.V., Compañía de Seguros dentro de su procedimiento cuenta con manuales y procedimientos para la Contratación con Terceros

### Otra información.

Plan Seguro, S.A de C.V., Compañía de Seguros, no cuenta con información adicional en materia de Gobierno Corporativo.

## IV. PERFIL DE RIESGOS

Como un principio corporativo Plan Seguro, S.A de C.V., Compañía de Seguros, asume riesgos cuando estos pueden ser compensados con suficiente rentabilidad y los evita en caso contrario, Además la Institución tiene una baja tolerancia para los riesgos en lo que no posee suficiente experiencia, aún y cuando su rentabilidad sea atractiva. Con base en este principio, el establecimiento de los límites de tolerancia por tipo de riesgo se han establecidos conforme a lo siguiente:

- Riesgos Técnicos de Seguros (Suscripción) – Apetito de riesgo: Medio

La toma de riesgos asociada a la suscripción de seguros se realiza de forma moderada, con una política de precios justos sin descuentos arbitrarios y vigilando que los índices de siniestralidad no se incrementen excesivamente.

- Riesgos Técnicos de Seguros (Concentración) – Apetito de riesgo: Bajo

Mediante las Políticas de Suscripción se limita de forma significativa la generación de cúmulos relevantes de riesgo.

- Riesgos Financieros (Mercado, Crédito, Liquidez, Concentración y Descalce) – Apetito de riesgo: Bajo

Se asume un enfoque prudente para este tipo de riesgos, dada la naturaleza de corto plazo de los pasivos de la Institución, razón por la cual el portafolio de inversiones se constituye privilegiando la seguridad y liquidez de tales activos.

- Riesgo Operativo (Procesos, Tecnologías de Información, Legal, Reputacional y Estratégico) – Apetito de riesgo: Bajo

Conforme a los principios corporativos que le rigen Plan Seguro se enfoca en la mejora continua de sus operaciones, por lo que los distintos factores de riesgo operativo se monitorean y evalúan de forma permanente para evitar incrementos excesivos en los niveles de riesgo respectivos.

**Tabla 1. Límites de Tolerancia por Tipo de Riesgo**

Tipo de Riesgo	Límite (base anual)
Riesgos Técnicos de Seguros	86% del RCS
Riesgos Financieros	1% del RCS
Riesgos Operativos:	13% del RCS
Procesos	No. de Incidencias por incumplimiento de controles establecidos < 10 x proceso
Tecnologías de Información	Tiempo máximo de falla en sistemas operativos: 36 hrs
Legal	Monto de Multas < Monto del año inmediato anterior
Reputacional	Reclamaciones ante CONDUSEF < 10
Estratégico	Deterioro de la tasa de crecimiento en Plan de Negocios < 50%

## V. EVALUACIÓN DE SOLVENCIA.

Hasta el 31 de diciembre de 2007, la Institución reconocía los efectos de la inflación en la información financiera conforme a las disposiciones establecidas en la CUSF de la Comisión. Con la aplicación de las disposiciones citadas, difieren de lo establecido en la NIF B-10 “Efectos de la inflación”, como se describe a continuación:

- Aun cuando la citada Circular tiene el propósito de homologar las reglas y prácticas contables en lo relativo a la reexpresión de los estados financieros con las NIF, los criterios adoptados para la reexpresión de los estados financieros presentan discrepancias en el tratamiento de los siguientes conceptos:

- I. En un entorno no inflacionario, la Institución debe practicar avalúos a sus inmuebles cuando menos cada año de conformidad con la CUSF vigente, aunque no se reconocerán los efectos de la inflación por el período en que se encuentren vigentes, hasta en tanto no se practique un nuevo avalúo; el incremento determinado entre la diferencia de la última reexpresión contra los avalúos deberá registrarse como “Incremento por valuación de inmuebles” contra el “Superávit por valuación de inmuebles”.

- II. En un entorno inflacionario, la Institución debe reconocer los efectos de la inflación en la información financiera aplicando los criterios establecidos en las reglas vigentes, los cuales presentan las siguientes diferencias con las NIF:

- Reserva matemática y para riesgos catastróficos: Estas reservas reciben el tratamiento de partidas no monetarias.

- Actualización de inmuebles: Se obliga la utilización del método de costos específicos para la valuación de inmuebles, en vez de la actualización mediante la aplicación del Índice Nacional de Precios al Consumidor (INPC).

De acuerdo con la NIF B-10 “Efectos de la inflación” la Institución se encuentra en un entorno económico no inflacionario, ya que la inflación de los últimos 3 años en la economía mexicana ha sido inferior al 26% (límite máximo para definir que una economía debe considerarse como no inflacionaria), por lo tanto, a partir del 1º de enero de 2008 se suspendió el reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera.

Consecuentemente, las cifras al 31 de diciembre de 2016, de los estados financieros adjuntos, se presentan en pesos mexicanos históricos, modificados por los efectos de la inflación en la información financiera reconocidos hasta el 31 de diciembre de 2007.

La inflación acumulada de los últimos tres ejercicios al 31 de diciembre de 2016 asciende a 9.87%.

## De los Activos

### Inversiones en valores

Las inversiones se valúan y registran de conformidad con su clasificación, tomando como base la intención que se tenga respecto de la utilidad de los títulos; así como, la capacidad financiera al momento de realizar la inversión.

### Disponibilidades

Está representado por el saldo de las cuentas bancarias y por los fondos fijos de caja. Las disponibilidades se valúan a su valor nominal; en el caso de moneda extranjera, la diferencia que resulte de la valuación de las divisas, se registrará en resultados en la cuenta denominada cambios. Los rendimientos que generan se registran en los resultados conforme se devenguen.

### Deudor por prima

El deudor por prima pendiente de cobro representa los saldos de primas con una antigüedad menor a 45 días de vencidas. De acuerdo con las disposiciones de la Comisión, las primas con antigüedad superior a 45 días se cancelan contra los resultados del ejercicio, incluyendo, en su caso, las reservas técnicas y el reaseguro cedido relativo.

### Mobiliario y equipo

El mobiliario y equipo, se expresan como sigue: 1) Adquisiciones realizadas a partir del 1º de enero de 2008, a su costo histórico y 2) Adquisiciones realizadas hasta el 31 de diciembre de 2007 de origen nacional, a sus valores actualizados determinados mediante la aplicación a sus costos de adquisición de factores derivados del INPC.

Los gastos de mantenimiento y reparación se cargan, en su caso, a los resultados conforme se incurren; las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan. Al 31 de diciembre de 2016 no se identificaron activos de larga duración con vida indefinida.

### Gastos amortizables

Mediante oficio de solicitud de autorización de la CNSF de fecha 13 de octubre de 2013, la Administración de la Institución decidió iniciar la amortización del software que se tenía contabilizado como pago anticipado. El software se registró a su costo de adquisición.

Los gastos amortizables son considerados como de vida definida, los cuales son sometidos a pruebas de deterioro, sólo cuando existen indicios del mismo. Al 31 de diciembre de 2016 no existieron indicios de deterioro en los activos de larga duración con vida definida, por lo que no se realizaron las pruebas anuales requeridas, y no se identificaron activos de larga duración con vida indefinida.

## De las Reservas Técnicas

Con base a la Nueva Ley de Instituciones de Seguros y Fianzas, y conforme a la Circular Única de Seguros y Fianzas, en donde se establece que las Instituciones de Seguros y Sociedades Mutualistas deberán registrar ante la Comisión los métodos actuariales en que se basen las estimaciones para la constitución, incremento y valuaciones de las reservas técnicas, describimos:

Se registro la metodología a utilizar para la valuación de las reservas de Riesgos en curso y de la de obligaciones pendientes de cumplir por siniestros ocurridos y no reportados para la cual utilizamos en ambos casos el método estatutario con información propia, el cual se apega a los siguientes principios:

Dichas metodologías se aplican por ramo: Salud y Gastos médicos mayores y por subramo individual y colectivo.

Los métodos que fueron utilizados para el cálculo de las reservas de Riesgos en curso y de los siniestros ocurridos y no reportados en el 2016, fueron los aprobados por la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas el día 13 de enero de 2016, en el mes de noviembre 2016 se registro una modificación a la metodología para el calculo de los Importes Recuperables la cual fue aprobada para su aplicación en el mes de diciembre de 2016.

**Reserva de Riesgo en Curso**

Ramo o tipo de seguro	Prima de riesgo no devengada	BEL-obligaciones futuras por el riesgo cubierto	BEL-gastos de administración	Margen de riesgo	Monto de la reserva de riesgos en curso
<b>Gastos médicos</b>	<b>254,934,078.53</b>	<b>197,317,280.80</b>	<b>39,255,465.07</b>	<b>3,140,511.01</b>	<b>239,713,256.88</b>
Gastos médicos individual	87,026,462.38	53,741,535.56	11,719,680.52	673,263.68	66,134,479.76
Gastos médicos colectivo	167,907,616.15	143,575,745.24	27,535,784.55	2,467,247.33	173,578,777.12
<b>Salud</b>	<b>474,338,958.68</b>	<b>332,986,020.13</b>	<b>70,622,276.02</b>	<b>4,467,146.58</b>	<b>408,075,442.73</b>
Salud individual	424,734,562.03	304,587,786.60	62,814,015.56	3,866,642.64	371,268,444.80
Salud colectivo	49,604,396.65	28,398,233.53	7,808,260.46	600,503.94	36,806,997.93
<b>Total accidentes y enfermedades</b>	<b>729,273,037.21</b>	<b>530,303,300.93</b>	<b>109,877,741.09</b>	<b>7,607,657.59</b>	<b>647,788,699.61</b>

**Reserva de Obligaciones Pendientes de Cumplir**

Ramo o tipo de seguro	Por siniestros reportados de monto conocido	Total de obligaciones pendientes de cumplir por siniestros y otras obligaciones de monto conocido, excepto dividendos	BEL- SONR y GAAS	Margen de riesgo para SONR y GAAS	Reserva SONR y GAAS	Monto de la Reserva de OPC
<b>Gastos médicos</b>	<b>6,633,625.96</b>	<b>6,633,625.96</b>	<b>84,820,231.37</b>	<b>4,107,940.70</b>	<b>88,928,172.07</b>	<b>95,561,798.03</b>
Gastos médicos individual	1,829,441.96	1,829,441.96	17,808,293.82	434,289.38	18,242,583.20	20,072,025.16
Gastos médicos colectivo	4,804,184.00	4,804,184.00	67,011,937.55	3,673,651.32	70,685,588.87	75,489,772.87
<b>Salud</b>	<b>11,487,434.31</b>	<b>11,487,434.31</b>	<b>111,731,757.30</b>	<b>4,226,677.39</b>	<b>115,958,434.69</b>	<b>127,445,869.00</b>
Salud individual	10,469,353.99	10,469,353.99	101,282,001.67	3,672,690.50	104,954,692.17	115,424,046.16
Salud colectivo	1,018,080.32	1,018,080.32	10,449,755.63	553,986.89	11,003,742.52	12,021,822.84
<b>Total accidentes y enfermedades</b>	<b>18,121,060.27</b>	<b>18,121,060.27</b>	<b>196,551,988.67</b>	<b>8,334,618.09</b>	<b>204,886,606.76</b>	<b>223,007,667.03</b>

**De Otros Pasivos**

**Beneficios a los empleados**

Se determinan en proporción a los servicios prestados en el periodo contable, de acuerdo con los sueldos actuales se reconoce el pasivo correspondiente conforme se devenga.

**Beneficios a los empleados por terminación, al retiro y otras**

Las provisiones de pasivos por pensiones, primas de antigüedad, e indemnizaciones por terminación de la relación laboral se reconocen como costos o gastos en los años en que los trabajadores prestan sus servicios correspondientes, de acuerdo con los estudios actuariales elaborados por expertos independientes, conforme a las bases establecidas por la NIF D-3 "Beneficios a los empleados.

**Otra Información**

Plan Seguro, S.A de C.V., Compañía de Seguros, no cuenta con información adicional en materia de Evaluación de Solvencia.

**VI. GESTIÓN DE CAPITAL.**

**De los Fondos Propios Admisibles**

De acuerdo a la normatividad, las Instituciones deberán contar, en todo momento, con Fondos Propios Admisibles suficientes para cubrir el Requerimiento de Capital de Solvencia a que se refiere el artículo 232 de la LISF y el Título 6 de la CUSF, dichos fondos se clasifican de la siguiente manera:

El Nivel 1

Plan Seguro S.A de C.V, Compañía de Seguros, para cubrir su nivel de Fondos Propios Admisibles Nivel 1 integra los siguientes conceptos:

- Caja y Bancos
- Reserva Laboral
- Comisión por Reaseguro
- Sobrante Base de Inversión

El Nivel 2:

Plan Seguro S.A de C.V, Compañía de Seguros, para cubrir su nivel de Fondos Propios Admisibles Nivel 2 integra los siguientes Activos:

- Prestamos al Personal
- Mobiliario y Equipo de Oficina
- Gastos de Instalación
- Impuestos Pagados por Anticipado
- Documentos por Cobrar
- Deudores por Servicios Análogos y Conexos
- Depósitos en Garantía
- Deudores Diversos

Al 31 de diciembre de 2016, ninguna de las partidas anteriores tiene restricción alguna en cuanto a disponibilidad o fin al que se destina.

**Fondos Propios Admisibles**

<b>Nivel 1</b>	\$121,058,933.35
<b>Nivel 2</b>	\$70,689,162.41
<b>Nivel 3</b>	\$0.00
<b>Total</b>	\$191,748,095.76
<b>Requerimiento de Capital de Solvencia</b>	\$161,413,482.13
<b>Margen de Solvencia (Sobrante o Faltante)</b>	\$30,334,613.63

### De los requerimientos de Capital

Plan Seguro ha optado por utilizar el modelo estándar (Formula General) para el cálculo del RCS. Al cierre del ejercicio 2016 se tiene la siguiente información:

RCS por componente			Importe
I	Por Riesgos Técnicos y Financieros de Seguros	RCTyFS	123,933,947
II	Para Riesgos Basados en la Pérdida Máxima Probable	RCPML	-
III	Por los Riesgos Técnicos y Financieros de los Seguros de Pensiones	RCTyFP	-
IV	Por los Riesgos Técnicos y Financieros de Fianzas	RCTyFF	-
V	Por Otros Riesgos de Contraparte	RCOC	230,269
VI	Por Riesgo Operativo	RCOP	37,249,265
<b>Total RCS</b>			<b>161,413,482</b>

No se tienen cambios en el RCS respecto al RCSF anterior ya que es la primera vez que se reporta.

### De las diferencias entre la fórmula general y los modelos internos utilizados

Plan Seguro ha optado por utilizar el modelo estándar (Formula General) para el cálculo del RCS.

### De la insuficiencia de los Fondos Propios Admisibles.

Plan Seguro, S.A de C.V., Compañía de Seguros, dentro del periodo de referencia no presento insuficiencia de Fondos Propios Admisibles.

### Otra Información.

Plan Seguro, S.A de C.V., Compañía de Seguros no cuenta con información adicional.

## INFORMACION CUANTITATIVA

### TABLA A1 Información General

FORMATOS RELATIVOS A LA INFORMACIÓN CUANTITATIVA DEL REPORTE SOBRE LA SOLVENCIA Y CONDICIÓN FINANCIERA  
SECCIÓN A. PORTADA (cantidades en pesos)  
Tabla A1

Información General	
Nombre de la Institución:	Plan Seguro S.A de C.V Compañía de Seguros
Tipo de Institución:	Seguros
Clave de la Institución:	701
Fecha de reporte:	31/12/2016
Grupo Financiero:	No Aplica
De capital mayoritariamente mexicano o Filial:	Mexicano
Institución Financiera del Exterior (IFE):	
Sociedad Relacionada (SR):	
Fecha de autorización:	
Operaciones y ramos autorizados	Accidentes y Enfermedades
Modelo interno	No
Fecha de autorización del modelo interno	No Aplica
Requerimientos Estatutarios	
Requerimiento de Capital de Solvencia	161,413,482
Fondos Propios Admisibles	191,748,096
Sobrante / faltante	30,334,614
Índice de cobertura	19%
Base de Inversión de reservas técnicas	872,482,056
Inversiones afectas a reservas técnicas	881,944,500
Sobrante / faltante	9,462,444
Índice de cobertura	1%
Capital mínimo pagado	9,480,504
Recursos susceptibles de cubrir el capital mínimo pagado	253,120,169
Suficiencia / déficit	243,639,665
Índice de cobertura	2570%



<b>Estado de Resultados</b>		
	<b>Accs y Enf</b>	<b>Total</b>
Prima emitida	1,405,278,967	1,405,278,967
Prima cedida	283,241,853	283,241,853
Prima retenida	1,122,037,114	1,122,037,114
Inc. Reserva de Riesgos en Curso	54,912,415	54,912,415
Prima de retención devengada	1,067,124,699	1,067,124,699
Costo de adquisición	219,275,719	219,275,719
Costo neto de siniestralidad	826,371,349	826,371,349
Utilidad o pérdida técnica	21,477,631	21,477,631
Inc. otras Reservas Técnicas	0	0
Resultado de operaciones análogas y conexas	2,684,497	2,684,497
Utilidad o pérdida bruta	24,162,128	24,162,128
Gastos de operación netos	176,358,133	176,358,133
Resultado integral de financiamiento	68,300,910	68,300,910
Utilidad o pérdida de operación	-83,895,095	-83,895,095
Participación en el resultado de subsidiarias	0	0
Utilidad o pérdida antes de impuestos	-83,895,095	-83,895,095
Utilidad o pérdida del ejercicio	-57,384,525	-57,384,525
<b>Balance General</b>		
<b>Activo</b>	<b>Total</b>	
Inversiones	257,464,015	
Inversiones para obligaciones laborales al retiro	25,849,353	
Disponibilidad	14,515,146	
Deudores	842,539,490	
Reaseguradores y Reafianzadores	200,783,458	
Inversiones permanentes	-	
Otros activos	198,111,920	
<b>Pasivo</b>	-	
Reservas Técnicas	872,483,056	
Reserva para obligaciones laborales al retiro	38,329,624	
Acreedores	115,987,947	
Reaseguradores y Reafianzadores	141,628,470	
Otros pasivos	117,714,116	
<b>Capital Contable</b>	-	
Capital social pagado	117,054,000	
Reservas	40,237,816	
Superávit por valuación	-	
Inversiones permanentes	-	
Resultado ejercicios anteriores	153,212,878	
Resultado del ejercicio	-57,384,525	
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-	

**TABLA B1 Requerimiento de Capital de Solvencia (RCS)**

**SECCIÓN B. REQUERIMIENTO DE CAPITAL DE SOLVENCIA (RCS)**  
(cantidades en pesos)

**Tabla B1**

RCS por componente			Importe
I	Por Riesgos Técnicos y Financieros de Seguros	<sup>RC</sup> TyFS	123,933,948
II	Para Riesgos Basados en la Pérdida Máxima Probable	<sup>RC</sup> PML	0
III	Por los Riesgos Técnicos y Financieros de los Seguros de Pensiones	<sup>RC</sup> TyFP	0
IV	Por los Riesgos Técnicos y Financieros de Fianzas	<sup>RC</sup> TyFF	0
V	Por Otros Riesgos de Contraparte	<sup>RC</sup> OC	230,269
VI	Por Riesgo Operativo	<sup>RC</sup> OP	37,249,265
<b>Total RCS</b>			<b>161,413,482</b>

**TABLA B2 Requerimiento de Capital de Solvencia (RCS)**

**SECCIÓN B. REQUERIMIENTO DE CAPITAL DE SOLVENCIA (RCS)**  
(cantidades en pesos)

**Tabla B2**

Clasificación de los Activos	A(0)	A(1) Var 0.5%	-A(1)+A(0)
<b>Total Activos</b>	285,932,255	270,116,717	15,815,538
<b>b) Instrumentos de renta variable</b>	<b>280,899,674</b>	<b>265,142,894</b>	<b>15,756,780</b>
<b>Mexicana de Valores</b>			
2) Fondos de inversión en instrumentos de deuda y fondos de inversión de renta variable	280,899,674	265,142,894	15,756,780
<b>e) Instrumentos no bursátiles</b>	<b>1,349,583</b>	<b>763,798</b>	<b>585,785</b>
<b>g) Importes recuperables procedentes de contratos de reaseguro y reafianzamiento</b>	<b>3,682,997</b>	<b>3,682,997</b>	<b>-</b>

### TABLA B3 Requerimiento de Capital de Solvencia (RCS)

SECCIÓN B. REQUERIMIENTO DE CAPITAL DE SOLVENCIA (RCS)  
(cantidades en pesos)

Tabla B3

Clasificación de los Pasivos	P <sub>Ret</sub> <sup>(0)</sup>	P <sub>Ret</sub> <sup>(1)</sup> Var99.5%	P <sub>Ret</sub> <sup>(1)</sup> -P <sub>Ret</sub> <sup>(0)</sup>	P <sub>Br</sub> <sup>(0)</sup>	P <sub>Br</sub> <sup>(1)</sup> Var99.5%	P <sub>Br</sub> <sup>(1)</sup> -P <sub>Br</sub> <sup>(0)</sup>	IRR(0)	IRR(1) Var99.5 %	IRR(1)-IRR(0)
<b>Total de Seguros</b>	<b>520,819,193</b>	<b>634,473,176</b>	<b>113,653,983</b>	<b>644,679,251</b>	<b>802,593,097</b>	<b>157,913,846</b>	<b>123,860,058</b>	<b>182,894,430</b>	<b>59,034,372</b>
<b>Seguros de accidentes y enfermedades:</b>	<b>520,819,193</b>	<b>634,473,176</b>	<b>113,653,983</b>	<b>644,679,251</b>	<b>802,593,097</b>	<b>157,913,846</b>	<b>123,860,058</b>	<b>182,894,430</b>	<b>59,034,372</b>
<b>2) Gastos Médicos</b>	<b>228,923,817</b>	<b>279,722,371</b>	<b>50,798,555</b>	<b>252,335,343</b>	<b>322,362,213</b>	<b>70,026,870</b>	<b>23,411,526</b>	<b>51,428,492</b>	<b>28,016,966</b>
i. Gastos Médicos Individual	43,043,215	64,239,588	21,196,374	66,454,740	105,990,887	39,536,147	23,411,526	46,628,017	23,216,491
ii. Gastos Médicos Colectivo	185,880,602	234,557,251	48,676,649	185,880,602	248,005,626	62,125,024	-	22,630,255	22,630,255
<b>c) 3) Salud</b>	<b>291,895,376</b>	<b>390,721,800</b>	<b>98,826,423</b>	<b>392,343,908</b>	<b>529,966,859</b>	<b>137,622,950</b>	<b>100,448,532</b>	<b>149,607,612</b>	<b>49,159,080</b>
i. Salud Individual	254,702,606	352,142,052	97,439,446	355,151,138	492,930,872	137,779,734	100,448,532	149,358,458	48,909,926
ii. Salud Colectivo	37,192,771	52,447,519	15,254,749	37,192,771	53,212,466	16,019,695	-	2,636,407	2,636,407

### TABLA B8 Requerimiento de Capital de Solvencia (RCS)

SECCIÓN B. REQUERIMIENTO DE CAPITAL DE SOLVENCIA (RCS)

(cantidades en pesos)

Tabla B8

Elementos del Requerimiento de Capital por Otros Riesgos de Contraparte (RCOC)

(<sup>RC</sup>OC)

Operaciones que generan Otros Riesgos de Contraparte (OORC)

Clasificación de las OORC	Monto Ponderado*
	\$
<b>Tipo II</b>	
a) Créditos comerciales	
b) Depósitos y operaciones en instituciones de crédito, que correspondan a instrumentos no negociables	2,878,366
c) Operaciones de reporto y préstamo de valores	
d) Operaciones de descuento y redescuento que se celebren con instituciones de crédito, organizaciones auxiliares del crédito y sociedades financieras de objeto múltiple reguladas o no reguladas, así como con fondos de fomento económico constituidos por el Gobierno Federal en instituciones de crédito	
<b>Total Monto Ponderado</b>	<b>2,878,366</b>
<b>Factor</b>	<b>8.0%</b>
<b>Requerimiento de Capital por Otros Riesgos de Contraparte</b>	<b>230,269</b>

**TABLA B9 Requerimiento de Capital de Solvencia (RCS)**

**SECCIÓN B. REQUERIMIENTO DE CAPITAL DE SOLVENCIA (RCS)**  
(cantidades en pesos)  
**Tabla B9**

**Elementos del Requerimiento de Capital por Riesgo Operativo**  
(RC<sub>OP</sub>)

<b>RCOP</b>	37,249,265
<b>RC</b> : Suma de requerimientos de capital de Riesgos Técnicos y Financieros de Seguros, Pensiones y Fianzas, Riesgos Basados en la Pérdida Máxima Probable y Otros Riesgos de Contraparte	124,164,217
<b>Op</b> : Requerimiento de capital por riesgo operativo de todos los productos de seguros distintos a los seguros de vida en los que el asegurado asume el riesgo de inversión y las fianzas	47,977,869
<b>Op</b> = máx (Op PrimasCp : Op reservasCp) + Op reservasLp	
<b>Op primasCp</b> Op calculado con base en las primas emitidas devengadas de todos los productos de seguros de vida corto plazo, no vida y fianzas, excluyendo a los seguros de vida corto plazo en los que el asegurado asume el riesgo de inversión	47,997,869
<b>Op reservasCp</b> Op calculado con base en las reservas técnicas de todos los productos de seguros de vida corto plazo, no vida y fianzas distintos a los seguros de vida corto plazo en los que el asegurado asume el riesgo de inversión	25,696,223
<b>Op primasCp</b> = 0.04 * (PDevV - PDevV <sub>inv</sub> ) + 0.03 * PDevNV + máx(0, 0.04 * (PDevW - 1.1 * pPDevW - (PDevW <sub>inv</sub> - 1.1 * pPDevW <sub>inv</sub> ))) + máx (0, 0.03 * (PDevNV - 1.1 * pPDevNV))	47,997,869
<b>PDevNV</b> Primas emitidas devengadas para los seguros de no vida y fianzas, correspondientes a los últimos doce meses, sin deducir las primas cedidas en Reaseguro	1,444,039,037
<b>pPDevNV</b> Primas emitidas devengadas para los seguros de no vida y fianzas, correspondientes a los doce meses anteriores a las empleadas en PDevNV, sin deducir las primas cedidas en Reaseguro.	1,171,044,630
<b>Op reservasCp</b>	<b>B: OpreservasCp</b>
<b>Op reservasCp</b> = 0.0045 * máx(0, RT <sub>VCp</sub> - RT <sub>VCp,inv</sub> ) + 0.03 * máx(0, RT <sub>NV</sub> )	25,696,223
<b>RT<sub>NV</sub></b> Reservas técnicas de la Institución para los seguros de no vida y fianzas sin considerar la reserva de riesgos catastróficos ni la reserva de contingencia.	856,540,780

**TABLA C1 Fondos Propios y Capital**

**SECCIÓN C. FONDOS PROPIOS Y CAPITAL**

(cantidades en millones de pesos)

**Tabla C1**

<b>Activo Total</b>	1,539,263,382
<b>Pasivo Total</b>	1,286,143,213
<b>Fondos Propios</b>	253,120,169
Menos:	
Acciones propias que posea directamente la Institución	
Reserva para la adquisición de acciones propias	
Impuestos diferidos	
El faltante que, en su caso, presente en la cobertura de su Base de Inversión.	
<b>Fondos Propios Admisibles</b>	253,120,169
<b>Clasificación de los Fondos Propios Admisibles</b>	
<b>Nivel 1</b>	<b>Monto</b>
I. Capital social pagado sin derecho a retiro representado por acciones ordinarias de la Institución	117,054,000
II. Reservas de capital	40,237,816
III. Superávit por valuación que no respalda la Base de Inversión	-
IV. Resultado del ejercicio y de ejercicios anteriores	95,828,353
<b>Total Nivel 1</b>	253,120,169
<b>Nivel 2</b>	
I. Los Fondos Propios Admisibles señalados en la Disposición 7.1.6 que no se encuentren	61,372,073
II. Capital Social Pagado Con Derecho A Retiro, Representado Por Acciones Ordinarias;	
III. Capital Social Pagado Representado Por Acciones Preferentes;	
IV. Aportaciones Para Futuros Aumentos de Capital	
V. Obligaciones subordinadas de conversión obligatoria en acciones, en términos de lo previsto por los	
<b>Total Nivel 2</b>	61,372,073
<b>Nivel 3</b>	
Fondos propios Admisibles, que en cumplimiento a la Disposición 7.1.4, no se ubican en niveles anteriores.	-
<b>Total Nivel 3</b>	-
<b>Total Fondos Propios</b>	191,748,096

**TABLA D1 Información Financiera**

**SECCIÓN D. INFORMACIÓN FINANCIERA**  
(cantidades en pesos)  
**Tabla D1**

**Balance General**

<b>Activo</b>	<b>Ejercicio Actual</b>	<b>Ejercicio Anterior</b>	<b>Variación %</b>
Inversiones	257,464,015	217,251,702	19%
Inversiones en Valores y Operaciones con Productos Derivados	256,399,905	217,251,702	18%
Valores	256,399,905	217,251,702	18%
Empresas Privadas. Tasa Conocida	1,349,583	1,305,500	3%
Empresas Privadas. Renta Variable	255,050,322	215,946,202	18%
Cartera de Crédito (Neto)	1,064,110	-	0%
Inversiones para Obligaciones Laborales	25,849,353	22,467,090	15%
Disponibilidad	14,515,146	13,540,838	7%
Deudores	842,539,490	807,676,403	4%
Reaseguradores y Reafianzadores	200,783,458	272,611	73552%
Otros Activos	198,111,920	127,612,696	55%
<b>Total Activo</b>	<b>1,539,263,382</b>	<b>1,188,821,341</b>	<b>29%</b>
<b>Pasivo</b>	<b>Ejercicio Actual</b>	<b>Ejercicio Anterior</b>	<b>Variación %</b>
Reservas Técnicas	872,483,056	612,775,683	42%
Reserva de Riesgos en Curso	647,788,700	502,253,579	29%
Reserva de Obligaciones Pendientes de Cumplir	224,694,356	110,522,105	103%
Reservas para Obligaciones Laborales	38,329,624	26,011,311	47%
Acreedores	115,987,947	118,559,004	-2%
Reaseguradores y Reafianzadores	141,628,470	189,036	74821%
Otros Pasivos	117,714,116	131,136,971	-10%
<b>Total Pasivo</b>	<b>1,286,143,213</b>	<b>888,672,006</b>	<b>45%</b>
<b>Capital Contable</b>	<b>Ejercicio Actual</b>	<b>Ejercicio Anterior</b>	<b>Variación %</b>
Capital Contribuido	-	-	0%
Capital o Fondo Social Pagado	117,054,000	130,168,149	-10%
Reservas	40,237,816	3,010,815	1236%
Resultados o Remanentes de Ejercicios Anteriores	153,212,878	80,359,363	91%
Resultado o Remanente del Ejercicio	-	86,611,008	-166%
<b>Total Capital Contable</b>	<b>253,120,169</b>	<b>300,149,335</b>	<b>-16%</b>

**TABLA D3 Información Financiera Estado de Resultados**

SECCIÓN D. INFORMACIÓN FINANCIERA  
(cantidades en pesos)  
**Tabla D3**  
Estado de Resultados

ACCIDENTES Y ENFERMEDADES	Gastos Médicos	Salud	Total
<b>Primas</b>			-
Emitida	548,094,518	857,184,449	<b>1,405,278,967</b>
Cedida	50,757,544	232,484,308	<b>283,241,853</b>
Retenida	497,336,973	624,700,141	<b>1,122,037,114</b>
<b>Incremento a la Reserva de Riesgos en Curso</b>	38,166,929	16,745,486	<b>54,912,415</b>
<b>Prima de retención devengada</b>	459,170,045	607,954,655	<b>1,067,124,699</b>
<b>Costo neto de adquisición</b>			
Comisiones a agentes	89,954,750	140,934,427	<b>230,889,176</b>
Compensaciones adicionales a agentes	15,813,163	34,453,553	<b>50,266,716</b>
(-) Comisiones por Reaseguro cedido	16,740,863	76,606,070	<b>93,346,933</b>
Cobertura de exceso de pérdida	1,066,290	1,513,287	<b>2,579,577</b>
Otros	11,266,736	17,620,447	<b>28,887,183</b>
Total costo neto de adquisición	101,360,075	117,915,644	<b>219,275,719</b>
<b>Siniestros / reclamaciones</b>			-
Bruto	381,245,667	448,697,031	<b>829,942,698</b>
Recuperaciones	- 3,336,457	- 234,892	- <b>3,571,349</b>
Neto	377,909,210	448,462,139	<b>826,371,349</b>
<b>Utilidad o pérdida técnica</b>	- <b>20,099,241</b>	<b>41,576,872</b>	<b>21,477,631</b>

TABLA E1 Inversiones en Valores

Portafolio de Inversiones en Valores  
SECCIÓN E. PORTAFOLIOS DE INVERSIÓN  
(cantidades en pesos)  
Tabla E1

	Costo de adquisición				Valor de mercado			
	Ejercicio actual		Ejercicio anterior		Ejercicio actual		Ejercicio anterior	
	Monto	% con relación al total	Monto	% con relación al total	Monto	% con relación al total	Monto	% con relación al total
<b>Moneda Nacional</b>								
Valores de Empresas privadas. Tasa conocida	1,349,583	1%	1,305,500	1%	1,349,583	1%	1,349,583	1%
Valores de Empresas privadas. Tasa renta variable	247,408,290	99%	211,309,488	99%	255,050,322	99%	215,946,202	99%
<b>TOTAL</b>	<b>248,757,873</b>	<b>100%</b>	<b>212,614,988</b>	<b>100%</b>	<b>256,399,905</b>	<b>100%</b>	<b>217,295,785</b>	<b>100%</b>

TABLA E2 Portafolio de Inversiones

SECCIÓN E. PORTAFOLIOS DE INVERSIÓN  
(cantidades en pesos)  
Tabla E2

Desglose de Inversiones en Valores que representen más del 3% del total del portafolio de inversiones

Tipo	Emisor	Serie	Tipo de valor	Categoría	Fecha de adquisición	Fecha de vencimiento	Valor nominal	Titulos	Costo de adquisición	Valor de mercado	Premio	Calificación	Contraparte
Valores de Empresas privadas. Tasa renta variable	GBMGUB	BM	51	Fines de negociación	31/07/2013	N/A	N/A	46,091,740	153,242,230	160,031,213	6,788,982	AAW3(mex)F	GBMFDO DE INSTRUMENTOS GUBERNAMENTALES, S.A. DE C.V., S.I.I.D.
Valores de Empresas privadas. Tasa renta variable	STRGOB2	M3	51	Fines de negociación	31/07/2013	N/A	N/A	40,043,489	88,944,483	89,247,166	302,684	mxAaF	FONDO SANTANDER DE DEUDA PREVISION SOCIAL CUATRO, S.A. DE C.V., S.I.I.D.

**TOTAL**

**242,186,713      249,278,379**



TABLA E7 Deudor por prima

**Deudor por Prima**  
**SECCIÓN E. PORTAFOLIOS DE INVERSIÓN**  
(cantidades en pesos)  
**Tabla E7**

Operación/Ramo	Importe menor	Total	% del activo
	Moneda nacional		
<b>Accidentes y Enfermedades</b>	<b>676,926,344</b>	<b>676,926,344</b>	<b>44%</b>
Accidentes Personales			
Gastos Médicos	307,987,992	307,987,992	20%
Salud	368,938,353	368,938,353	24%
<b>Total</b>	<b>676,926,344</b>	<b>676,926,344</b>	

**TABLA F1 Reservas Técnicas Reserva de Riesgos en Curso**

**SECCIÓN F. RESERVAS TÉCNICAS**

(cantidades en pesos)

**Tabla F1**

**Reserva de Riesgos en Curso**

Concepto/operación	Accidentes y enfermedades	Total
Reserva de Riesgos en Curso	647,788,700	647,788,700
Mejor estimador	640,181,042	640,181,042
Margen de riesgo	7,607,658	7,607,658
Importes Recuperables de Reaseguro	90,895,317	90,895,317

**TABLA F2 Reservas Técnicas Reservas para Obligaciones Pendientes de Cumplir**

**SECCIÓN F. RESERVAS TÉCNICAS**

(cantidades en pesos)

**Tabla F2**

**Reservas para Obligaciones Pendientes de Cumplir**

Reserva/operación	Accidentes y enfermedades	Total
Por siniestros pendientes de pago de montos conocidos	19,470,643.49	19,470,643.49
Por siniestros ocurridos no reportados y de gastos de ajustes asignados al siniestro	204,886,606.76	204,886,606.76
Por reserva de dividendos		
Otros saldos de obligaciones pendientes de cumplir		
<b>Total</b>	<b>224,357,250.25</b>	<b>224,357,250.25</b>
Importes recuperables de reaseguro	36,877,729	36,877,729.34

**TABLA G1 Desempeño y Resultados de Operaciones**

**SECCIÓN G. DESEMPEÑO Y RESULTADOS DE OPERACIÓN**

(cantidades en pesos)

**Tabla G1**

Número de pólizas, asegurados o certificados, incisos o fiados en vigor, así como primas emitidas por operaciones y ramos

Ejercicio	Número de pólizas por operación y ramo	Certificados / Incisos / Asegurados / Pensionados / Fiados	Prima emitida
<b>Accidentes y Enfermedades</b>			
2016	64907	134525	1,405,278,967
2015	54770	104341	1,179,552,702
2014	61014	100346	1,116,427,609
<b>Gastos Médicos</b>			
2016	20359	62656	548,094,518
2015	19190	52447	461,981,731
2014	28023	55086	455,681,483
<b>Salud</b>			
2016	44548	71869	857,184,449
2015	35580	51894	717,570,971
2014	32991	45260	660,746,126

**TABLA G2 Desempeño y Resultados de Operaciones Costo de Siniestralidad**

**SECCIÓN G. DESEMPEÑO Y RESULTADOS DE OPERACIÓN**

(cantidades en pesos)

**Tabla G2**

Costo medio de siniestralidad por operaciones y ramos

Operaciones/Ramos	2016	2015	2014
<b>Accidentes y Enfermedades</b>	<b>67%</b>	<b>60%</b>	<b>53%</b>
Gastos Médicos	74%	67%	70%
Salud	62%	55%	35%
<b>Operación Total</b>	<b>67%</b>	<b>60%</b>	<b>53%</b>

**TABLA G3 Desempeño y Resultados de Operaciones Costo de Adquisición**

**SECCIÓN G. DESEMPEÑO Y RESULTADOS DE OPERACIÓN**

(cantidades en pesos)

**Tabla G3**

Costo medio de adquisición por operaciones y ramos

Operaciones/Ramos	2016	2015	2014
<b>Accidentes y Enfermedades</b>	<b>20%</b>	<b>24%</b>	<b>25%</b>
Gastos Médicos	20%	28%	27%
Salud	19%	21%	24%
<b>Operación Total</b>	<b>20%</b>	<b>24%</b>	<b>25%</b>

**TABLA G4 Desempeño y Resultados de Operaciones Costo de Operación**

**SECCIÓN G. DESEMPEÑO Y RESULTADOS DE OPERACIÓN**

(cantidades en pesos)

**Tabla G4**

Costo medio de operación por operaciones y ramos

Operaciones/Ramos	2016	2015	2014
<b>Accidentes y Enfermedades</b>	<b>13%</b>	<b>15%</b>	<b>17%</b>
Gastos Médicos	12%	16%	18%
Salud	13%	14%	16%
<b>Operación Total</b>	<b>13%</b>	<b>15%</b>	<b>17%</b>

**TABLA G5 Desempeño y Resultados de Operaciones Índice**

**SECCIÓN G. DESEMPEÑO Y RESULTADOS DE OPERACIÓN**

(cantidades en pesos)

**Tabla G5**

Índice combinado por operaciones y ramos

Operaciones/Ramos	2016	2015	2014
<b>Accidentes y Enfermedades</b>	<b>100%</b>	<b>99%</b>	<b>95%</b>
Gastos Médicos	106%	111%	115%
Salud	94%	90%	76%
<b>Operación Total</b>	<b>100%</b>	<b>99%</b>	<b>95%</b>

TABLA G8 Desempeño y Resultados de Operaciones

SECCIÓN G. DESEMPEÑO Y RESULTADOS DE OPERACIÓN

(cantidades en pesos)

Tabla G8

Resultado de la Operación de Accidentes y Enfermedades

	Gastos Médicos	Salud	Total
<b>Primas</b>			
Emitida	548,094,518	857,184,449	1,405,278,967
Cedida	50,757,544	232,484,308	283,241,853
<b>Retenida</b>	<b>497,336,973</b>	<b>624,700,141</b>	<b>1,122,037,114</b>
<b>Siniestros / reclamaciones</b>			
Bruto	381,245,667	448,697,031	829,942,698
Recuperaciones	- 3,336,457	- 234,892	- 3,571,349
<b>Neto</b>	<b>377,909,210</b>	<b>448,462,139</b>	<b>826,371,349</b>
<b>Costo neto de adquisición</b>			
Comisiones a agentes	89,954,750	140,934,427	230,889,176
Compensaciones adicionales a agentes	15,813,163	34,453,553	50,266,716
Comisiones por Reaseguro y Reafianzamiento tomado	-	-	-
(-) Comisiones por Reaseguro cedido	16,740,863	76,606,070	93,346,933
Cobertura de exceso de pérdida	1,066,290	1,513,287	2,579,577
Otros	11,266,736	17,620,447	28,887,183
<b>Total costo neto de adquisición</b>	<b>101,360,075</b>	<b>117,915,644</b>	<b>219,275,719</b>
<b>Incremento a la Reserva de Riesgos en Curso</b>			
Incremento mejor estimador bruto	35,026,417.94	12,278,339.27	47,304,757.21
Incremento mejor estimador de Importes Recuperables de			-
Incremento mejor estimador neto	35,026,417.94	12,278,339.27	47,304,757.21
Incremento margen de riesgo	3,140,511.00	4,467,146.59	7,607,657.59
<b>Total incremento a la Reserva de Riesgos en Curso</b>	<b>38,166,928.94</b>	<b>16,745,485.86</b>	<b>54,912,414.80</b>

**TABLA G13 Desempeño y Resultados de Operaciones Comisiones de Reaseguro**

**SECCIÓN G. DESEMPEÑO Y RESULTADOS DE OPERACIÓN**

(cantidades en pesos)

**Tabla G13**

**Comisiones de Reaseguro, participación de utilidades de Reaseguro y cobertura de exceso de pérdida**

Operaciones/Ejercicio	2014	2015	2016
<b>Accidentes y enfermedades</b>			
Comisiones de Reaseguro			93,346,933
Participación de Utilidades de reaseguro			34,633,181
Costo XL	9,451,103	10,647,909	2,579,577

TABLA H2 Siniestros

SECCIÓN H. SINIESTROS  
(cantidades en pesos)  
Tabla H2

Operación de accidentes y enfermedades

Año	Prima emitida	Siniestros registrados brutos en cada periodo de desarrollo								Total siniestros
		0	1	2	3	4	5	6	7 ó +	
2008	467,664,739	210,063,688	228,124,997	261,230,786	402,477,830	462,982,244	562,806,056	627,511,123	664,714,071	3,419,910,794
2009	567,826,948	228,124,997	261,230,786	402,477,830	462,982,244	562,806,056	627,511,123	664,714,071		3,209,847,106
2010	643,833,973	261,230,786	402,477,830	462,982,244	562,806,056	627,511,123	664,714,071			2,981,722,109
2011	703,659,819	402,477,830	462,982,244	562,806,056	627,511,123	664,714,071				2,720,491,323
2012	825,729,581	462,982,244	562,806,056	627,511,123	664,714,071					2,318,013,493
2013	1,040,985,645	562,806,056	627,511,123	664,714,071						1,855,031,249
2014	1,116,427,609	627,511,123	664,714,071							1,292,225,194
2015	1,179,552,702	664,714,071								664,714,071
Año	Prima retenida	Siniestros registrados retenidos en cada periodo de desarrollo								Total siniestros
		0	1	2	3	4	5	6	7 ó +	
2008	467,664,739	210,063,688	228,124,997	261,230,786	402,477,830	462,982,244	562,806,056	627,511,123	664,714,071	3,419,910,794
2009	567,826,948	228,124,997	261,230,786	402,477,830	462,982,244	562,806,056	627,511,123	664,714,071		3,209,847,106
2010	643,833,973	261,230,786	402,477,830	462,982,244	562,806,056	627,511,123	664,714,071			2,981,722,109
2011	703,659,819	402,477,830	462,982,244	562,806,056	627,511,123	664,714,071				2,720,491,323
2012	825,720,764	462,982,244	562,806,056	627,511,123	664,714,071					2,318,013,493
2013	1,040,770,146	562,806,056	627,511,123	664,714,071						1,855,031,249
2014	1,116,136,062	627,511,123	664,714,071							1,292,225,194
2015	1,179,189,980	664,714,071								664,714,071

**TABLA I1 Reaseguro Limites Máximos**

**SECCIÓN I. REASEGURO**

(cantidades en pesos)

**Tabla I1**

Límites máximos de retención de Instituciones de Seguros y Sociedades Mutualistas.

Concepto	2016	2015	2014
Limite Maximo de Retención por Riesgo Asegurado	6,500,000	6,000,000	5,500,000

**TABLA I3 Reaseguro Contratos Proporcionales**

**SECCIÓN I. REASEGURO**

(cantidades en pesos)

**Tabla I3**

Estrategia de Reaseguro contratos proporcionales vigentes a la fecha del reporte

	Ramo	Emitido	Cedido contratos automáticos				
		Suma asegurada o afianzada (1)	Primas (a)	Suma asegurada o afianzada (3)	Primas (c)	Suma asegurada o afianzada 1-(2+3)	Primas a-(b+c)
1	GMI	43,866,292	120,732	12,579	0	43,853,713	120,732
2	SALI	33,636,811	761,455	200,817	0	33,435,994	761,455



**TABLA 14 Reaseguro Contratos no Proporcionales**

**SECCIÓN I. REASEGURO**  
(cantidades en pesos)  
**Tabla 14**

Estrategia de Reaseguro contratos no proporcionales vigentes a la fecha del reporte

	Ramo	Suma asegurada o afianzada retenida	PML	Recuperación máxima		Límite de Responsabilidad del(os) reaseguradores
				Por evento	Agregado Anual	
1	Gasto Medico	3 millones	N/A	14 millones	55 millones	Responsabilidad por persona / por año para todas las condiciones en conjunto
2	Salud	3 millones	N/A	14 millones	55 millones	Responsabilidad por persona / por año para todas las condiciones en conjunto

**TABLA 15 Reaseguro Nombre, Calificación Crediticia y Porcentaje de Cesión.**

**SECCIÓN I. REASEGURO**  
(cantidades en pesos)  
**Tabla 15**

Nombre, Calificación Crediticia y porcentaje de cesión a los reaseguradores

Número	Nombre del reasegurador	Registro en el RGRE	Calificación de Fortaleza Financiera	%cedido del total	%de colocaciones no proporcionales del total
1	Hannover Rück SE	RGRE-1177-15-299927	AA - S&P		100%
2	RGA Reinsurance Compañy	RGRE-376-94-316539	A1 MOODY'S	30%	
	<b>Total</b>			<b>30%</b>	<b>100%</b>

**TABLA 17 Reaseguro Importes Recuperables**

SECCIÓN I. REASEGURO  
(cantidades en pesos)  
Tabla 17

Importes recuperables de reaseguro

Clave del reasegurador	Denominación	Calificación del reasegurador	Participación de Instituciones o Reaseguradores Extranjeros por Riesgos en Curso	Participación de Instituciones o Reaseguradores Extranjeros por Sinistros Pendientes de monto conocido	Participación de Instituciones o Reaseguradores Extranjeros por Sinistros Pendientes de monto no conocido	Participación de Instituciones o Reaseguradores Extranjeros en la Reserva de Fianzas en Vigor
RGRE-376-94-316539	MXP	A1 MOODY'S	90,731,706	3,682,997	33,188,091	

**TABLA 18 Reaseguro Saldos por Cobrar y Pagar**

SECCIÓN I. REASEGURO  
(cantidades en pesos)  
Tabla 18

Integración de saldos por cobrar y pagar de reaseguradores e intermediarios de reaseguro

Antigüedad	Clave o RGRE	Nombre del Reasegurador/Intermediario de Reaseguro	Saldo por cobrar *	% Saldo/Total	Saldo por pagar *	% Saldo/Total
Menor a 1 años	RGRE-1177-15-299927	Hannover Rück SE	1,777,421	0.89%		
	RGRE-376-94-316539	RGA Reinsurance Compañy	199,006,037	99.11%	141,628,470	100%
		<b>Subtotal</b>	<b>200,783,458</b>	<b>100%</b>	<b>141,628,470</b>	<b>100%</b>
		<b>Total</b>	<b>200,783,458</b>	<b>100%</b>	<b>141,628,470</b>	<b>100%</b>