



La Latinoamericana, Seguros, S. A.

Eje Central Lázaro Cárdenas # 2, 8° piso
Col. Centro,
C.P. 06007, Cd. de México

Clase

Acciones

Tipo

Nominativas

Serie

Única

Cotiza en

Bolsa Mexicana de Valores, S. A. B. de C. V.

Emisión

2015

Valor Nominal

\$ 1.00 (un peso)

Clave de Cotización

LASEG

Estos títulos accionarios se encuentran inscritos en la Sección de Valores de la Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B. de C. V.

La inscripción en el Registro Nacional de Valores no implica certificación sobre la bondad del valor o la solvencia del emisor. Esta mención deberá figurar en los documentos a través de los que se realice oferta pública de valores.

Reporte anual que se presenta de acuerdo con las disposiciones de carácter general aplicables a las Emisoras de valores y a otros participantes del mercado, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016.

INDICE

1) INFORMACION GENERAL

- a) Glosario de términos y definiciones
- b) Resumen ejecutivo
- c) Factores de riesgo
- d) Otros valores
- e) Cambios significativos a los derechos de valores inscritos en el Registro
- f) Destino de los fondos (en su caso)
- g) Documentos de carácter público

2) LA EMISORA

- a) Historia y desarrollo de la emisora
- b) Descripción del negocio
 - i) Actividad principal
 - ii) Canales de distribución
 - iii) Patentes, licencias, marcas y otros contratos
 - iv) Principales clientes
 - v) Legislación aplicable y situación tributaria
 - vi) Recursos humanos
 - vii) Desempeño ambiental
 - viii) Información del mercado
 - ix) Estructura corporativa
 - x) Descripción de sus principales activos
 - xi) Procesos judiciales, administrativos o arbitrales
 - xii) Acciones representativas del capital social
 - xiii) Dividendos

3) Información Financiera

- a) Información financiera seleccionada
- b) Información financiera por línea del negocio, zona geográfica y ventas de exportación
- c) Informe de créditos relevantes
- d) Comentarios y análisis de la administración sobre los resultados de operación y situación financiera de la emisora
 - i) Resultados de la operación
 - ii) Situación financiera, liquidez y recursos de capital
 - iii) Control interno
- e) Estimaciones, provisiones ó reservas contables críticas

4) Administración

- a) Auditores externos
- b) Operaciones con personas relacionadas y conflictos de interés
- c) Administradores y accionistas
- d) Estatutos sociales y otros convenios

5) Mercado de Capitales

- a) Estructura accionaria
- b) Comportamiento de la acción en el mercado de valores
- c) Formador de Mercado

6) Personas Responsables

7) Anexos

Estados financieros dictaminados, opinión del comité de auditoria e informe del comisario.

1) INFORMACION GENERAL

a) Glosario de términos y definiciones

Comisión Nacional de Seguros y Fianzas

Es el organismo dependiente de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público encargado de la supervisión y vigilancia de las Instituciones de Seguros y Fianzas.

Ley de Instituciones de Seguros y Fianzas

Es la Ley que regula y controla la operación y funcionamiento de las Instituciones de Seguros. A partir del 4 de abril de 2015 entró en vigor la Ley de Instituciones de Seguros y Fianzas quedando abrogada la Ley anterior

Ley sobre el Contrato de Seguro

Es la Ley que regula y controla la situación jurídica de los contratos de seguros.

b) Resumen ejecutivo

Historia de la Compañía

Se hace mención, en el numeral 2) sub-inciso a).

Estado de resultados

La Aseguradora emitió primas directas en el ejercicio 2016 por un monto de \$ 894'866, que comparados con lo emitido en el año 2015 que fue de \$ 587,769, representa un incremento de 52.25%.

Las primas netas de retención al final del ejercicio 2016 ascendieron a \$ 573'604, superiores en un 59.63% a las obtenidas en el año 2015 y las cuales ascendieron a \$ 359'338.

Las primas netas de retención devengadas del año 2016 ascendieron a \$ 559'793 y en el ejercicio 2015 a \$ 333'672, lo que representa un 67.77% de incremento.

El costo neto de adquisición en el año 2016 fue de \$ 155'259, que representa un 27.74% de las primas netas de retención devengadas, en el ejercicio 2015 representó un 25.13%.

El costo neto de siniestralidad del ejercicio 2016, fue de \$ 304'183, que representa el 54.34% de las primas netas de retención devengadas, el cual es superior al 53.46% presentado por la compañía para el ejercicio 2015.

Los gastos netos de operación fueron de \$ 127'297 en el año 2016, que comparados con los \$ 67'974 del año 2015, representaron un incremento del 87.27% equivalente a \$ 59'323.

Los productos financieros netos en el año 2016 llegaron a la cantidad de \$ 24'207, que si se comparan con los \$ 3'520 obtenidos en el año 2015, representan un incremento de \$ 20'687, ó sea un 587.70%.

Finalmente, y como consecuencia de los rubros antes detallados se obtuvo un resultado positivo neto por un monto de \$ 14'509, en tanto que el resultado de 2015 fue una utilidad de \$ 8'015.

Estado de situación financiera

El activo total de la Aseguradora al cierre del ejercicio 2016 asciende a \$ 814'128, que comparado con el año anterior, representa un incremento del 28.26% equivalente a \$ 179'356.

El monto total de las inversiones es de \$ 175'390, superior en un 28.00% a las del ejercicio precedente.

Las inversiones inmobiliarias suman un total de \$ 144'704 que representan el 17.77% del activo total, integrado principalmente por varios pisos del inmueble denominado Torre Latinoamericana.

El pasivo total de la Aseguradora es de \$ 656'151, superior en un 30.55% al del ejercicio anterior.

El capital contable al cierre del ejercicio 2016, es de \$ 157'977 superior al de 2015, que era de \$ 132'166.

El requerimiento de capital de solvencia para la Aseguradora al 31 de diciembre de 2016 asciende a \$ 70'811, en tanto que los fondos propios admisibles equivalen a \$ 151'963, por lo que existe un margen de solvencia de \$ 81'152.

El valor contable de la acción de la Compañía es de \$ 1.755

Con relación al comportamiento de los títulos de la Compañía en el mercado de valores, es necesario hacer la aclaración que la bursatilidad de la acción con clave LASEG, es nula.

c) Factores de riesgo

La empresa se encuentra regulada por la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas, por lo que de alguna manera los factores de riesgo en que pueda incurrir la Compañía se minimizan, al ejercer dicha dependencia gubernamental una supervisión y vigilancia estricta sobre todas las operaciones que se realizan en el sector asegurador.

Es muy poco probable que exista un riesgo alto por el aspecto de la siniestralidad, debido a que su cartera de negocios se ubican en medianos y pequeños y los riesgos grandes están debidamente soportados por contratos de reaseguro.

Sin embargo, es importante mencionar algunos conceptos que en un momento determinado pueden influir en la marcha y productividad de la Compañía como son:

Competencia e integración del mercado

En el mercado mexicano existe una mayor oferta y una mayor participación de empresas internacionales que han cambiado la composición del mercado mexicano de seguros, debido a que cuentan con tecnología avanzada, nuevos productos y nuevas formas de comercialización, independientemente de los cuantiosos recursos financieros de que disponen. Lo antes descrito, se ha convertido en un factor de competencia importante para la industria del seguro en México.

Rendimiento de instrumentos de inversión

Dentro de los ingresos que obtiene una Compañía de Seguros, representa un papel importante el producto financiero de las inversiones afectas a las reservas técnicas; por lo tanto en el caso de que los rendimientos de inversiones disminuyan, habrá lugar a una disminución en el resultado final de la Empresa.

d) Otros valores

La Empresa no cuenta con ningún otro valor inscrito en el RNVI. Durante los últimos dos ejercicios se han presentado en forma completa y oportuna los reportes sobre eventos relevantes

Por lo que respecta a la información jurídica y financiera que está obligada a presentar la Compañía en forma periódica, manifestamos que se ha entregado oportunamente.

e) Cambios significativos a los derechos de valores inscritos en el Registro

No aplicable

f) Destino de los fondos

No aplicable

g) Documentos de carácter público

En el caso de que algún inversionista necesitara copia del presente documento, favor de dirigirse a:

La Latinoamericana Seguros S. A.
Eje Central Lázaro Cárdenas # 2, 8° piso
Col. Centro
C.P. 06007, Cd. de México
At'n. C.P. José Ernesto Hernández Baca, Director Financiero
e-mail: jehernandez@latinoseguros.com.mx
Tel. 5130 2800 ext. 1200

2) LA EMISORA

a) Historia y desarrollo de la emisora

Denominación social y nombre: LA LATINOAMERICANA, SEGUROS, S. A
Nombre comercial del emisor: LA LATINO

Fecha de constitución de la compañía: 30 DE ABRIL DE 1906
Fecha de duración de la compañía: INDEFINIDA

Dirección y teléfono de las oficinas generales:
Eje Central Lázaro Cárdenas # 2, 8° piso
Col. Centro
C.P. 06007, Cd. de México
Teléfonos: 5130 2800 con 30 líneas digitales
Lada 800: 01 800 00 119 00 ó 01 800 68 511 70
Fax: 5130 2821
e-mail: www.latinoseguros.com.mx

La Latinoamericana, Seguros S. A. es una institución de seguros que opera al amparo de la Ley de Instituciones de Seguros y Fianzas, constituida el 30 de abril de 1906, habiendo tenido las siguientes modificaciones en su denominación social:

- Del 30 de Abril de 1906 al 13 de Diciembre de 1910, bajo el nombre de La Latino-Americana Mutualista, Compañía de Seguros Sobre la Vida, Sociedad Cooperativa Limitada.
- El 14 de Diciembre de 1910 se efectuó el cambio de régimen a Sociedad Anónima
- El 16 de Marzo de 1950 se cambió la denominación social a La Latino-Americana Seguros de Vida, Sociedad Anónima.
- El 05 de Junio de 1974 se cambió la denominación social a La Latinoamericana, Seguros, S. A. que es la que se tiene en la actualidad.

En el periodo comprendido del 30 de Abril de 1906 al 25 de Diciembre de 1957, la Empresa sólo practicaba las operaciones de Vida; el 26 de Diciembre de 1957 se otorgó la autorización para practicar las operaciones de Accidentes y Enfermedades y a partir del 23 de Febrero de 1993 se obtuvo la autorización de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público para la práctica de las operaciones de Daños.

La Empresa no cuenta con inversiones importantes que se hubieren realizado en otras compañías en los últimos tres ejercicios, ni ha llevado a cabo alguna fusión o adquisición de activos importantes.

Igualmente, se manifiesta que no se ha realizado ninguna oferta pública en relación con la Institución.

b) Descripción del negocio

i) Actividad principal

La Latinoamericana, Seguros, S. A., es una empresa autorizada por la Secretaria de Hacienda y Crédito Público para la venta de Seguros de Vida, Accidentes y Enfermedades y Daños.

Productos y servicios que ofrece la compañía:

- a) Seguros para Personas
- b) Seguros de Bienes
- c) Arrendamiento de Inmuebles

Estos se subdividen, a su vez en diferentes subgrupos:

a) . Seguros para Personas:

- a.1 Vida Individual
- a.2 Grupo
- a.3 Accidentes y Enfermedades

b). Seguros de Bienes:

- b.1 Incendio
- b.2 Responsabilidad Civil General
- b.3 Diversos Misceláneos

- b.4 Diversos Técnicos
- b.5 Automóviles
- b.6 Pólizas Múltiples

c). Arrendamiento de Inmuebles

- c.1 Despachos Torre Latinoamericana
- c.2 Cajones para estacionamiento de vehículos automotores en el inmueble de Gante No. 12.

ii) Canales de distribución

La colocación y venta de pólizas de seguros se lleva a cabo mediante la intermediación de 854 agentes de seguros activos debidamente autorizados para esa función, por la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas.

A la vez, los agentes de seguros se encuentran agrupados en 102 Promotorías de Ventas con personalidad jurídica diferente a la Compañía, distribuidos en toda la República Mexicana.

iii) Patentes, licencias, marcas y otros contratos

La Empresa tiene registrado el nombre "La Latinoamericana, Seguros S. A." ante la Dirección de Inventiones y Marcas del Instituto Mexicano de la Propiedad Industrial.

iv) Principales clientes

La composición de la cartera de la Compañía se encuentra dispersa en un gran número de asegurados, de los cuales destacan Sindicato Nacional de trabajadores de la Educación Sección 42, Gobierno del Estado de San Luis Potosí, Unión de Trabajadores de la Industria Alimenticia, Refresquera, Turística, Hotelera, Gas, Similares y Conexos, Gobierno del Estado de Sinaloa y el Municipio de San Luis Potosí, que representan el 52.6% del total de las primas emitidas durante el ejercicio 2016.

v) Legislación aplicable y régimen tributario

Por tratarse de una institución de seguros, la Empresa se encuentra regulada por la Ley de Instituciones de Seguros y Fianzas, así como por la Ley sobre el Contrato del Seguro.

Dentro del aspecto tributario, la compañía está obligada al cumplimiento del Código Fiscal de la Federación, Ley del Impuesto sobre la Renta, Ley del Impuesto al Valor Agregado, Ley del Instituto Mexicano del Seguro Social, Ley del INFONAVIT, SAR y Código Financiero del Distrito Federal, en lo procedente.

vi) Recursos humanos

La planta de empleados al término del ejercicio 2016, es 1 persona.

La Compañía cuenta con un contrato de prestación de servicios con Servilatino, S. A. de C. V.

vii) Desempeño ambiental

No Aplica

viii) Información del mercado

La composición del mercado asegurador en México es de un total de 73 compañías, dentro de las cuales la Empresa ocupa el lugar 40 en función a las primas directas emitidas, ubicándose en el segmento de las Compañías de Seguros chicas.

Algunas compañías de seguros que se encuentran en éste nivel son: General de Seguros, Seguros Azteca, Multiva, Tokio Marine, QBE de México, El Águila, etc.

El principal mercado de la compañía se encuentra dentro de las empresas comerciales e industriales chicas y medianas, así como en la colocación de seguros personales y licitaciones, participando con un porcentaje del 0.22 con relación al total del mercado.

La participación en primas emitidas por ramos en el año 2016, es como sigue:

	Importe	%
Vida	378,006	42.24
Accidentes y Enfermedades	323,072	36.10
Responsabilidad Civil	12,935	1.45
Incendio	664	0.07
Automóviles	173,945	19.44
Diversos	6,244	0.70
TOTAL	894,866	100.00

ix) Estructura corporativa

No aplicable

x) Descripción de los principales activos

Uno de los principales activos propiedad de la empresa es parte del inmueble denominado "Torre Latinoamericana", sede de las oficinas generales de la aseguradora, ubicado en Eje Central Lázaro Cárdenas No. 2, Col. Centro, C.P. 06007, Cd. de México, en un terreno de 1,282 m2 y una construcción total de 27,727 m2. La edad aproximada que tiene la construcción es de 59 años y la vida útil remanente es de 21 años.

Estado de conservación: Normal, calidad de Proyecto: Anticuado.

Uso del inmueble: Destinado a renta de oficinas.

El inmueble se encuentra debidamente asegurado.

xi) Procesos judiciales, administrativos o arbitrales

La Empresa no tuvo procesos judiciales, ni administrativos ni arbitrales durante el ejercicio de 2016.

xii) Acciones representativas del capital

En 2016 no se decretó un aumento de capital pagado.

El monto del Capital No Pagado es de \$ 30'000,000.00 y el total del Capital Social Autorizado es de \$120'000,000.00

xiii) Dividendos

Durante los últimos tres ejercicios no se han decretado pagos de dividendos a los accionistas, debido a los resultados financieros que ha tenido la compañía.

No se han decretado dividendos, en función a las reglas establecidas por la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas, que no se podrán otorgar dividendos mientras no se absorban las pérdidas de ejercicios anteriores.

3) INFORMACION FINANCIERA

a) Información financiera seleccionada

ESTADO DE RESULTADOS	2014	2015	2016	Incremento (Decremento)	
				2016 Vs 2015	
Primas emitidas	433,681	587,769	894,866	307,097	52.3%
Primas cedidas	176,368	228,431	321,262	92,831	40.6%
Primas retenidas	257,313	359,338	573,604	214,266	59.6%
Incremento neto reserva de riesgos en curso y fianzas en vigor	3,360	25,666	13,811	(11,855)	-46.2%
Primas de retención devengadas	253,953	333,672	559,793	226,121	67.8%
Costo neto de adquisición	96,204	83,858	155,259	71,401	85.2%
Costo neto de siniestralidad	129,082	178,392	304,183	125,791	70.5%
Utilidad técnica	28,667	71,422	100,351	28,929	40.5%
Incr. neto de otras rvas. téc.	236	221	0	(221)	-100.0%
Resultado oper. análog. y conex.	8,209	10,072	29,463	19,391	192.5%
Gastos de operación netos	74,286	67,974	127,297	59,323	87.3%
Pérdida de la operación	(37,646)	13,299	2,517	(10,782)	-81.1%
Resultado integr. financiamiento	2,246	3,520	24,207	20,687	587.7%
Provisiones de ISR y PTU	(2,304)	8,804	12,215	3,411	38.7%
Resultado del ejercicio	(33,096)	8,015	14,509	6,494	81.0%

BALANCE GENERAL CONDENSADO

BALANCE GENERAL CONDENSADO	2014	2015	2016	Incremento (Decremento)	
				2016 Vs 2015	
ACTIVO					
Inversiones en valores y préstamos	110,317	137,025	175,390	38,365	28.0%
Inversiones inmobiliarias	128,266	140,554	144,704	4,150	2.9%
Otras inversiones	12,343	4,043	18,066	14,023	346.9%
Deudores	96,498	211,904	306,871	94,967	44.8%
Reaseguradores y reafianzadores	87,833	109,785	147,802	38,017	34.6%
Otros activos	24,157	31,461	21,295	(10,166)	-32.3%
Suma el activo	459,414	634,772	814,128	179,356	28.3%
PASIVO					
Reservas técnicas	296,478	356,408	453,846	97,438	27.3%
Reaseguradores y reafianzadores	35,511	43,572	75,396	31,824	73.0%
Reserva p/oblig. laborales al retiro	5,868	2,632	16,882	14,250	541.4%
Acreedores y otros pasivos	31,646	99,994	110,027	10,033	10.0%
Suma el pasivo	369,503	502,606	656,151	153,545	30.6%
CAPITAL CONTABLE					
Capital pagado	155,839	155,839	155,839	0	0.0%
Reservas	8,561	26,023	28,824	2,801	10.8%
Superávit por valuación	26,262	43,041	54,936	11,895	27.6%
Resultados de ejercicios anteriores	(97,962)	(131,057)	(121,020)	10,037	-7.7%
Resultado del ejercicio	(33,095)	8,014	14,510	6,496	81.1%
Exceso en la actualización del capital	30,306	30,306	24,888	(5,418)	-17.9%
Suma el capital contable	89,911	132,166	157,977	25,811	19.5%
Suman el pasivo y el capital contable	454,414	634,772	814,128	179,356	28.3%

b) Información financiera por línea de negocio, zona geográfica y ventas de exportación.

PRIMAS EMITIDAS EN 2014

Operación	Zona Norte	Zona Centro	Zona Sur	T o t a l
Vida Individual	559,512	17,511,534	1,394,767	19,465,813
Grupo	43,580,717	33,346,143	659,423	77,586,283
Gastos Médicos Mayores	28,370,082	132,600,900	568,455	161,539,437
Accidentes Personales	14,488,259	41,531,514	6,676,397	62,696,170
Incendio	30,035	684,222	685	714,942
Diversos	180,961	2,600,554	156,671	2,938,186
Automóviles	8,269,876	69,924,240	19,527,326	97,721,442
Responsabilidad Civil	212,292	10,552,085	254,446	11,018,823
Total	95,691,735	308,751,192	29,238,169	433,681,096

PRIMAS EMITIDAS EN 2015

Operación	Zona Norte	Zona Centro	Zona Sur	T o t a l
Vida Individual	297,098	20,718,033	1,312,481	22,327,612
Grupo	96,690,545	93,143,835	2,754,085	192,588,465
Gastos Médicos Mayores	26,402,513	167,545,258	634,043	194,581,814
Accidentes Personales	8,065,129	22,765,489	1,842,454	32,673,072
Incendio	25,139	767,641	-73	792,707
Diversos	152,485	3,719,684	90,924	3,963,093
Automóviles	20,830,792	86,489,341	21,208,244	128,528,377
Responsabilidad Civil	174,469	12,006,410	133,353	12,314,232
Total	152,638,170	407,155,691	27,975,511	587,769,372

PRIMAS EMITIDAS EN 2016

Operación	Zona Norte	Zona Centro	Zona Sur	T o t a l
Vida Individual	258,579	24,791,557	934,035	25,984,171
Grupo	149,036,153	201,838,032	1,146,239	352,020,424
Gastos Médicos Mayores	41,521,158	224,550,548	975,573	287,047,279
Accidentes Personales	3,722,168	31,113,028	1,189,578	36,024,774
Incendio	35,278	628,889	187	664,354
Diversos	137,452	5,828,253	278,073	6,243,778
Automóviles	34,369,243	115,097,330	24,478,975	173,945,548
Responsabilidad Civil	297,104	12,544,931	93,402	12,935,438
Total	229,377,135	636,392,569	29,096,061	894,865,765

c) Informe de créditos relevantes

No se tiene ningún crédito fincado, ni adeudo alguno, en relación a la Secretaría de Hacienda y Crédito Público, ni con ninguna entidad o empresa.

d) Comentarios y análisis de la administración sobre los resultados de operación y situación financiera de la emisora.

i) Resultados de Operación

Comentarios y variaciones a los principales rubros del estado de resultados:

Las primas directas emitidas por la institución en el año 2016 tuvieron una participación en el mercado asegurador del 0.22%, en el ejercicio precedente fue del 0.16%, ubicándose en el lugar 40 de 73 Instituciones que forman el sector asegurador.

El incremento neto en 2016 de las primas emitidas equivale al 52.3% con relación a 2015, como sigue:

	2014	2015	2016	Incremento (Decremento) 2016 vs. 2015	
Primas emitidas de:					
Vida individual	4,882	5,139	4,549	(590)	-11.5%
Vida grupo y colectivo	51,306	118,705	170,780	52,075	43.9%
Accidentes personales	62,696	32,673	36,025	3,352	10.3%
Gastos médicos mayores	161,539	194,582	287,047	92,465	47.5%
Total primas de primer año	280,423	351,099	498,401	147,302	41.9%
Renovación:					
Vida individual	14,584	17,189	21,436	4,247	24.7%
Vida grupo y colectivo	26,280	73,884	181,241	107,357	145.3%
Total primas de renovación	40,864	91,073	202,677	111,604	122.5%
Daños:					
Automóviles	97,722	128,527	173,945	45,418	35.3%
Incendio	715	793	664	(129)	-16.3%
Diversos	2,938	3,963	6,244	2,281	57.6%
Responsabilidad civil	11,019	12,314	12,935	621	5.0%
Total primas daños	112,394	145,597	193,788	48,191	33.1%
Total primas directas emitidas	433,681	587,769	894,866	307,097	52.3%

El incremento en algunos renglones de la emisión se debió a una mejor selección de nuestra cartera, y que fue compensada con nueva producción en una forma equilibrada tanto en los seguros de personas como en los de daños.

Hacemos constar que a partir del 31 de diciembre de 2009 ésta empresa dejó de operar los ramos de Terremoto y Otros Riesgos Hidrometeorológicos, a finales de 2010 se dejó de operar el ramo de Marítimo y Transportes administrando únicamente la cartera vigente que se tenía a esa fecha.

Gastos de operación netos:

Estos gastos tienen un incremento del 87.3% con respecto a 2015 y se integra como sigue:

	2014	2015	2016	Incremento (Decremento) 2016 vs. 2015	
Gastos administrativos y operativos	65,198	58,297	100,990	42,693	73.2%
Remuneraciones y prest. al personal	4,046	4,272	21,369	17,097	400.2%
Depreciaciones y amortizaciones	5,042	5,405	4,938	(467)	-8.6%
	74,286	67,974	127,297	59,323	87.3%

Resultado integral de financiamiento:

Este rubro presenta un incremento en relación con el ejercicio anterior por un importe de \$20,687 que representa un 587.7%, como sigue:

	2014	2015	2016	Incremento (Decremento) 2016 vs. 2015	
Por producto de inversiones	(763)	2,007	4,502	2,495	124.3%
Por venta de inversiones	1,336	47	3,725	3,678	7,825.5%
Por valuación de inversiones	(1,959)	(5,912)	(261)	5,651	-95.6%
Por recargos sobre primas	3,494	4,914	12,500	7,586	154.4%
Otros	63	102	160	58	56.9%
Resultado cambiario	75	2,362	3,581	1,219	51.6%
	2,246	3,520	24,207	20,687	587.7%

ii) Situación Financiera, Liquidez y Recursos de Capital

Comentarios y variaciones sobre los principales rubros del Balance General.

Activo

En 2016 hubo un incremento con relación a 2015 de 179'356, 28.3% en el importe de los activos totales de la Institución, los cuales al cierre de este año ascendieron a 814'128 (634'772 en 2015).

La variación de los activos se genera principalmente en los rubros siguientes.

Inversiones en valores:

El incremento con relación al año anterior se integra como sigue:

	2014	2015	2016	Incremento (Decremento) 2016 vs.2015	
Valores gubernamentales	29,515	89,049	106,677	17,628	19.8%
Valores de empresas privadas:					
Tasa conocida	46,582	23,504	41,531	18,027	76.7%
Renta variable	28,545	24,239	18,473	(5,766)	-23.8%
Valores Extranjeros	1,058	1,058	2,170	1,112	105.1%
Valuación neta	(2,901)	(8,511)	(2,381)	6,130	-72.0%
Deudores por intereses	11	775	950	175	22.6%
Valores Restringidos	0	0	0	0	0.0%
	102,810	130,114	167,420	37,306	28.7%

Del activo total al cierre de 2016, el rubro de inversiones en valores y préstamos representa el 21.5 % y en 2015 representó el 21.6 %.

Los principales instrumentos en donde se tienen colocadas las inversiones al cierre de 2016, son en valores Bancarios en dólares y en valores Gubernamentales.

Inversiones inmobiliarias:

Las inversiones inmobiliarias representan al cierre de 2016 el 17.8 % del activo total en comparación con 22.1 % para 2015. Las variaciones en este rubro se integran como sigue:

	2014	2015	2016	Incremento (decremento) 2016 vs. 2015	
<u>Inmuebles</u>	Inversión Neta	Inversión Neta	Inversión Neta		
Torre Latinoamericana (Pisos 8, 10 y 11)	39,990	42,609	44,064	1,455	3.4%
Gante N° 12 2° piso	17,361	19,150	19,687	537	2.8%
Gante N° 12 4° piso	6,591	7,211	7,417	206	2.9%
Pensador Mexicano	3,738	3,853	3,966	113	2.9%
Gante N° 12 1° piso	1,495	1,722	1,765	43	2.5%
Gante N° 12 3° piso	3,326	3,875	3,970	95	2.5%
Gante N° 12 5° piso	4,238	4,771	4,899	128	2.7%
Torre Latinoamericana Piso 9	14,520	16,375	16,828	453	2.8%
Torre Latinoamericana Piso 12	11,636	12,882	13,240	358	2.8%
Torre Latinoamericana Piso 13	9,659	10,698	10,988	290	2.7%
Torre Latinoamericana Piso 14	8,836	9,791	10,056	265	2.7%
Torre Latinoamericana Piso 15	6,876	7,617	7,824	207	2.7%
	128,266	140,554	144,704	4,150	2.9%

Deudores:

El renglón de deudores al cierre del ejercicio de 2016 representa el 37.7% del activo total y en 2015 el 33.4. El incremento neto del 44.8 % en este rubro, se integra como sigue:

	2014	2015	2016	Incremento (decremento) 2016 vs. 2015	
Por primas	67,935	163,184	262,701	99,517	61.0%
Agentes y ajustadores	2,272	2,135	2,910	775	36.3%
Documentos por cobrar	1,284	1,661	1,755	94	5.7%
Otros	25,389	45,308	39,681	(5,627)	-12.4%
Estimación para castigos	(382)	(384)	(176)	208	-54.2%
	96,498	211,904	306,871	94,967	44.8%

Al 31 de diciembre de 2016 el rubro de deudores por primas representa el 85.6% del total del rubro de deudores. En 2015 representaba el 77.0%.

Reservas técnicas:

Las reservas técnicas están determinadas conforme a los procedimientos establecidos por las disposiciones de la Ley de Instituciones de Seguros y Fianzas y de la Circular Única emitida por la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas, las cuales se constituyen para hacer frente a las obligaciones con sus asegurados. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 la reserva de riesgos en curso y la reserva para obligaciones pendientes de cumplir se integran de la siguiente forma:

<u>Concepto</u>	2014	2015	2016	Incremento (decremento) 2016 vs. 2015	
<u>Reserva para riesgos en curso</u>					
Vida	78,660	84,180	109,280	25,100	29.8%
Accidentes y enfermedades	60,216	87,869	104,822	16,953	19.3%
Daños	44,087	63,878	57,080	(6,798)	-10.6%
Total reserva para riesgos en curso	182,963	235,927	271,182	35,255	14.9%
<u>Obligaciones pendientes de cumplir</u>					
Por siniestros y vencimientos	61,838	61,903	93,783	31,879	51.5%
P/siniestros ocurridos y no reportados	10,924	9,870	37,179	27,309	276.7%
Por dividendos sobre pólizas	4,407	5,184	3,924	(1,260)	-24.3%
Fondos de seguros en administración	31,946	38,338	43,814	5,476	14.3%
Por primas en depósito	1,801	2,360	3,964	1,604	68.0%
Total reserva para obligaciones pendientes de cumplir	110,916	117,656	182,664	65,008	55.3%
<u>Reserva de previsión</u>					
Riesgos catastróficos	2,599	2,826	0	(2,826)	-100.0%
Total reserva de previsión	2,599	2,826	0	(2,826)	-100.0%
Total reservas técnicas	296,478	356,408	453,846	97,438	27.3%

El incremento total de las reservas técnicas del año 2016 es del 27.3% con relación al año anterior.

Capital Contable:

En 2016 el incremento en el capital contable equivale a \$25'811, que representa un aumento del 19.5% con relación al año anterior, el cual se integra como sigue:

	2014	2015	2016	Incremento (decremento) 2016 vs. 2015	
Capital pagado	155,839	155,839	155,839	0	0.0%
Reservas	8,561	26,023	28,824	2,801	10.8%
Superávit por valuación	26,262	43,041	54,936	11,895	27.6%
Resultado de ejercicios anteriores	(97,962)	(131,057)	(121,020)	10,037	-7.7%
Resultado del ejercicio	(33,095)	8,014	14,510	6,496	81.1%
Exceso en la actualización del capital contable	30,306	30,306	24,888	(5,418)	-17.9%
Suma el capital contable	89,911	132,166	157,977	25,811	19.5%

Es importante mencionar que la empresa, capta los recursos financieros con los que cuenta exclusivamente de la operación normal de seguros, como son el cobro de primas y arrendamiento de inmuebles, rendimiento de inversiones, etc. y debido a la restricción indicada en la Ley de Instituciones de Seguros y Fianzas, las empresas aseguradoras no deben recibir financiamientos en ningún caso.

Las inversiones temporales con las que cuenta la Compañía se encuentran invertidas en Moneda Nacional y en Dólares Americanos, para cumplir adecuadamente con la cobertura de reservas técnicas.

Al 31 de Diciembre de 2016 la Institución tiene una utilidad fiscal de \$46'382,595.00.

iii) Control Interno

La compañía cuenta con un área de Auditoria Interna, integrada por 2 auditores. El departamento de auditoria fundamenta sus actividades conforme a los procedimientos y políticas de control que están diseñados para asegurar que las transacciones sean autorizadas, capturadas totalmente y con exactitud y que la confiabilidad de los datos esté asegurada a lo largo de todas las etapas del ciclo de transacciones, en el procesamiento y almacenaje de los datos. Al diseñar los procedimientos de control, la administración de la institución considera los objetivos del negocio, con respecto a las características del Sector de Seguros y a las actividades y riesgos detallados del mismo asegurándose que esto fuera cubierto por los procedimientos.

e) Estimaciones, provisiones o reservas contables críticas

No aplicable

4) ADMINISTRACION

a) Auditores externos

Se tiene celebrado un contrato de prestación de servicios con el despacho de Auditores Externos Cortina López, Arnaez y Asociados, S. C., quienes dictaminaron nuestros Estados Financieros al 31 de Diciembre de 2016, y el Act. Pedro Mejía Tapia auditó las reservas técnicas de Vida, Accidentes y Enfermedades y Daños por el ejercicio 2016.

En el ejercicio 2016 no hubo salvedades, así mismo no ha habido abstenciones de opinión por parte de nuestros Auditores Externos.

No se pagó cantidad alguna por conceptos diferentes al de la auditoria.

Los auditores externos son aprobados por el Consejo de Administración correspondiente y ratificados por la Asamblea de Accionistas.

b) Operaciones con personas relacionadas y conflictos de interés

No aplicable

c) Administradores y accionistas

El Consejo de Administración se encuentra integrado por 18 Consejeros, 9 Propietarios y 9 Suplentes.

Las personas que conforman el Consejo de Administración son las siguientes:

	TIPO DE CONSEJERO	
Ing. Rodrigo Amerlinck Assereto	Propietario	Patrimonial
Ing. Lorenzo Sitges Requena	Propietario	Patrimonial
Ing. Fernando Amerlinck Assereto	Propietario	Patrimonial
Sr. Miguel Amerlinck Corsi	Propietario	Patrimonial
Lic. Roberto Chandler Cabrera	Propietario	Independiente
Dr. Roberto Rafael González Añorve	Propietario	Independiente
Act. Salvador Hidalgo Alvarez	Propietario	Independiente
Act. Jorge Rendón Elizondo	Propietario	Independiente
Lic. Fernando Ysita del Hoyo	Propietario	Independiente
Ing. Alejandro Corsi Amerlinck	Suplente	Patrimonial
Sr. Lorenzo Mauricio Sitges López	Suplente	Patrimonial
Lic. Antonio Amerlinck Assereto	Suplente	Patrimonial
Lic. Javier Jiménez Lizardi	Suplente	Patrimonial
C.P. Jorge Jiménez Lizardi	Suplente	Patrimonial

Lic. Armando A. Cuevas Licea Pliego	Suplente	Independiente
Ing. Bernardo Ardavin Migoni	Suplente	Independiente
Dr. Fernando A. Calderón Ramírez de A.	Suplente	Independiente
C.P. Celestino Ocadiz López	Suplente	Independiente

Relación de accionistas que integran el capital pagado de \$ 90'000,000.00

Nombre del Accionista	Nacionalidad	No. Acciones	%
Inmobiliaria Torre Latinoamericana, S. A.	Mexicana	10,443,750	11.6042
Ing. Rodrigo Amerlinck y Assereto	Mexicana	9,000,000	10.0000
Empresas Rodamer, S. A. de C. V.	Mexicana	9,000,000	10.0000
Miguel Amerlinck y Corsi	Mexicana	7,718,420	8.5760
Alejandra Amerlinck de Robles	Mexicana	7,592,650	8.4363
Isabel Amerlinck Corsi	Mexicana	7,480,544	8.3117
Ing. Lorenzo Sitges Requena	Mexicana	5,860,761	6.5120
Miralto, S. A. de C. V.	Mexicana	5,299,000	5.8878
María Asunción del Carmelo Corsi Cabrera	Mexicana	4,500,000	5.0000
Inmobiliaria Miralto, S. A. de C. V.	Mexicana	3,691,929	4.1021
Lic. Fernando Amerlinck y Assereto	Mexicana	3,096,678	3.4408
Concepción Amerlinck de Corsi	Mexicana	3,012,284	3.3470
Clara Ituarte Verduzco	Mexicana	3,000,000	3.3333
Inversiones Urbanas, S. A.	Mexicana	2,450,000	2.7222
Josefina Maria Amerlinck Assereto	Mexicana	1,402,783	1.5586
Jorge Jiménez Lizardi	Mexicana	1,268,615	1.4096
Nelray International Corp	Panameño	775,495	0.8617
Ángela Sitges de Garfias	Mexicana	774,570	0.8606
Javier Jiménez Lizardi	Mexicana	634,307	0.7048
Faviola Hernández Navarrete	Mexicana	500,000	0.5556
Erika Beatriz Tellez Ordoñez	Mexicana	500,000	0.5556
Lic. Fernando Ysita del Hoyo	Mexicana	484,465	0.5383
Ing. Jorge García Lascurain	Mexicana	352,599	0.3918
Ma. Teresa Alcocer y Melo Vda. de Fossas	Mexicana	262,573	0.2917
Ma. Teresa Francisca Martínez Villalobos	Mexicana	256,386	0.2849
Ing. Pedro Alejandro Corsi Cabrera	Mexicana	130,856	0.1454
Lic. Antonio Amerlinck y Assereto	Mexicana	112,214	0.1247
Lorenzo Mauricio Sitges López	Mexicana	105,642	0.1174
Fernando Baños Urquiyo	Mexicana	100,000	0.1111
Lic. Pablo Garfias Sitges	Mexicana	55,978	0.0622
Yago Francisco Amerlinck y Huerta	Mexicana	8,723	0.0097
Victoria Amerlinck y Huerta	Mexicana	8,723	0.0097
Sebastian Amerlinck Ituarte	Mexicana	8,723	0.0097
Pedro Andres Corsi y Amerlinck	Mexicana	8,723	0.0097
Jimena Amerlinck y Huerta	Mexicana	8,723	0.0097
Iker Fernando Amerlinck y Huerta	Mexicana	8,723	0.0097
Beatriz Amerlinck Ituarte	Mexicana	8,723	0.0097
Almudena Amerlinck y Huerta	Mexicana	8,723	0.0097
Alejandro Corsi y Amerlinck	Mexicana	8,723	0.0097
Mercedes Urmeneta Lazcano	Española	7,466	0.0083
Francisco J. Urmeneta Lazcano	Española	7,465	0.0083
Beatriz Urmeneta Lazcano	Española	7,465	0.0083
Allen Mansfield	Norteamericana	4,288	0.0048
Isabel Monroy Petersen	Mexicana	2,221	0.0025
Alice Lenz de Loefler	Mexicana	480	0.0005
Valores Mexicanos, S. A. de C. V.	Mexicana	315	0.0004
Miguel Macedo Zesati	Mexicana	311	0.0003
Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S. A. de C. V.	Mexicana	194	0.0002
Octavio López Chavez	Mexicana	27	0.0000
SUMA		89,971,238	99.9680
Accionistas No Identificados		28,762	0.0320
TOTAL		90,000,000	100.0000

Capacidad laboral del consejo de administración

Ing. Rodrigo Amelinck y Assereto

Es miembro del Consejo de Administración de La Latinoamericana, Seguros, S. A., Inmobiliaria Torre Latinoamericana, S. A. de C. V., así como Inmobiliaria Miralto, Empresas Rodamer, S. A. de C. V., estas empresas si tienen relación con la Aseguradora pero son empresas independientes.

Lic. Roberto Chandler Cabrera

Es miembro del Consejo de Administración de Hipotecaria Terras, S. A., Grupo Agromex y Casa de Bolsa México, S. A., dichas empresas no tienen ningún tipo de relación con la Aseguradora.

Ing. Bernardo Ardavín Migoni

Es presidente del Consejo de Administración de Fundación para el Desarrollo sostenido en México, Esem Estrategia Empresarial, S. C. como presidente, dichas empresas no tienen ningún tipo de relación con la Aseguradora.

Lic. Fernando Amerlinck y Assereto

Es Socio Fundador y Administrador único de Leusis, S. A. de C. V., Asesor Independiente de Empresas, Consejero y Director de Inmobiliaria Torre Latinoamericana y Servitorre, S. A. de C. V., estas últimas si tiene relación con la Aseguradora pero son empresas independientes.

Lic. Armando A. Cuevas Licea Pliego

Es Director Jurídico de Monex Grupo Financiero, S. A. y CBI Grupo Financiero, S. A. de C. V., dichas empresas no tienen ninguna relación con la Aseguradora.

Sr. Miguel Amerlinck Corsi

Es Director General de la Aseguradora, miembro del Consejo de Inmobiliaria Torre Latinoamericana, S. A. de C. V. y Director General de Operadora Miralto, S. A. de C. V. estas últimas si tiene relación con la Aseguradora pero son empresas independientes.

Lic. Antonio Amerlinck y Assereto

Es Director de Análisis del Mercado Laboral en la Secretaría del Trabajo y Previsión Social, Gerente de Estudios Económicos y Director de Planeación Sectorial de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público, no se tiene ninguna relación con la Aseguradora.

Lic. Agustín Joseba Goicoechea Chavarri

Secretaría de Comunicaciones y Transportes Secretario particular del Director General de Recursos Humanos, Secretario Particular del Director de Capacitación, Presidencia de la República, Secretario particular de la Dirección General de Recursos Humanos, Uristar Consultor Asociado en Materia de Desarrollo Organizacional y Director de Relaciones Institucionales Gobierno y Comunicación de Exciting Games.

Sr. Lorenzo Mauricio Sitges López

Participó como creativo en la remodelación Del Hotel, Liden & Denz y Colegio Superior de Gastronomía, Trainer entrenamiento como Chef.

Ing. Alejandro Corsi Amerlinck

MBA Intern Grupo Financiero Banorte, Consultor, Accenture y fue Subdirector de Operaciones de La Latinoamericana, Seguros, S. A.

Lic. Jorge Jiménez Lizardi

Socio Fundador y Director de Russell Bedford México, S. C.

Dr. Fernando A. Calderón Ramírez de Aguilar

Director del Centro Médico Nacional, Hospitales de Pediatría, Traumatología y Rehabilitación.

Ing. Lorenzo Sitges Requena

A la fecha únicamente es miembro del Consejo de Administración de La Latinoamericana, Seguros, S. A.

C.P. Celestino Ocadiz López

A la fecha únicamente es miembro del Consejo de Administración de La Latinoamericana, Seguros, S. A.

Act. Jorge Rendón Elizondo

A la fecha únicamente es Maestro de Actuaría en el ITAM.

Dr. Roberto Rafael González Añorve

A la fecha únicamente es consultor independiente y miembro del Consejo de La Latinoamericana, Seguros, S. A.

Act. Salvador Hidalgo Alvarez

Director General en Hidalgo Consultores S. A. de C. V. es consultor independiente y miembro del Consejo de Administración de La Latinoamericana, Seguros, S. A.

El monto total pagado a los miembros del consejo durante el ejercicio de 2016 fue de \$ 5'582,977.00

Comité de auditoria

Dentro de las principales actividades del comité de auditoria están las de:

- Aprobar el calendario anual de las actividades del departamento de Auditoria Interna.
- Elaborar reportes trimestrales de los aspectos más significativos de las revisiones y hacerlos del conocimiento del Consejo de Administración.
- Someter a autorización del Consejo de Administración la contratación de los Auditores Externos.
- Coordinar junto con los responsables de cada área y el departamento de Auditoria Interna todas las auditorias que diversas Dependencias y/o Organismos lleven a cabo en la Aseguradora.

Los miembros del Comité de Auditoria, integrado por Consejeros Independientes, son los siguientes:

Dr. Roberto Rafael González Añorve	Presidente
Lic. Roberto Chancler Cabrera	Vocal
Ing. Bernardo Ardavin Migoni	Vocal
C.P. Jorge Jiménez Lizardi	Vocal
C.P. Carlos Antonio Gil Palancares	Auditor Interno
C.P. María Isabel Hernández Santana	Secretaria

Comité de comunicación y control

Dentro de las principales actividades que debe llevar a cabo el comité de comunicación y control están las de:

- Reunirse por lo menos una vez al mes.
- Vigilar que se sigan los procedimientos para detectar los seguros que sean relevantes, inusuales ó preocupantes.
- Analizar los casos que se consideren relevantes, inusuales ó preocupantes.
- Determinar los movimientos que deben reportarse a las autoridades e informar al Consejo de Administración.

Los miembros propietarios del Comité de Comunicación y Control son los siguientes:

Lic. Luis Arturo Pérez Arista	Presidente
Lic. Georgina Trejo Hernández	Vocal
C.P. José Ernesto Hernández Baca	Vocal
Lic. Carlos Antonio Gil Palancares	Auditor Interno (Observador)
Lic. Nancy Alejandra Verde Ramírez	Oficial de Cumplimiento y Secretaria

Comité de administración Integral de riesgos

Su actividad es analizar y revisar las opciones de inversión para garantizar la estabilidad financiera de la empresa.

Los miembros propietarios del Comité de Administración de Riesgos son los siguientes:

Act. Salvador Hidalgo Alvarez	Presidente
Ing. Rodrigo Amerlinck Assereto	Vocal
Lic. Roberto Chandler Cabrera	Vocal
Sr. Miguel Amerlinck Corsi	Vocal
C.P. José Ernesto Hernández Baca	Vocal
Act. Armando Hernández Carbajal	Vocal
Lic. Georgina Trejo Hernández	Vocal
Act. Jorge Rendón Elizalde	Vocal
Dr. Roberto Rafael González Añorve	Vocal
Lic. Rene Mieres Lasso	Vocal
C.P. Ma. Isabel Hernández Santana	Administrador de Riesgos y Secretaria

Comité de inversiones

Su actividad es la selección y compra de valores que sean adquiridos por la Institución de acuerdo a las reglas para la inversión de las reservas técnicas de las Instituciones de Seguros y Fianzas.

Los miembros propietarios del Comité de Inversiones son los siguientes:

Ing. Rodrigo Amerlinck y Assereto	Presidente
Ing. Lorenzo Sitges Requena	Vocal
Lic. Fernando Amerlinck y Assereto	Vocal
Lic. Roberto Chandler Cabrera	Vocal
Act. Salvador Hidalgo Alvarez	Vocal
Lic. Fernando Ysita del Hoyo	Vocal
Lic. Salvador de Pinal Icaza	Secretario
Lic. Miguel Amerlinck Corsi	Director General
C.P. José Ernesto Hernández Baca	Director Financiero

Comité de reaseguro

Contar con las políticas y procedimientos adecuados para definir las actividades que se deben de realizar para la contratación, monitoreo, evaluación y administración de las operaciones de reaseguro así como los objetivos, estrategias y administración de la retención de riesgos de la Aseguradora para mantener una sana operación y cumplir con las disposiciones legales y administrativas que procedan.

Los miembros propietarios del Comité de Reaseguro son los siguientes:

Sr. Miguel Amerlinck Corsi	Presidente
Ing. Rodrigo Amerlinck y Assereto	Vocal
Dr. Roberto Rafael González Añorve	Vocal
Act. Armando Hernández Carbajal	Vocal
Act. Jorge Rendón Elizalde	Vocal
Act. Salvador Hidalgo Alvarez	Vocal
Lic. Georgina Trejo Hernández	Secretario

d) Estatutos sociales y otros convenios

Dentro de la Organización de la compañía, el órgano intermedio de administración, es la Comisión Ejecutiva, designada de conformidad con la cláusula Cuadragésima Cuarta de los Estatutos Sociales, y que se encuentra integrada como sigue:

Ing. Rodrigo Amerlinck y Assereto	
Ing. Lorenzo Sitges Requena	
Lic. Fernando Amerlinck y Assereto	
Lic. Roberto Chandler Cabrera	
Lic. Salvador de Pinal Icaza	(Secretario)
Lic. Juan José Ornelas Zambrano	
Sr. Miguel Amerlinck Corsi	(Director General)

Principales funcionarios

Nombre	Cargo Actual	Fecha de Posesión
Lic. Miguel Amerlinck Corsi	Director General	Abril 2012
Lic. René Mieres Lasso	Director Comercial	Mayo 2014
C.P. José Ernesto Hernández Baca	Director de Finanzas	Mayo 2010
Ing. Miguel Tadeo Cabrera Villoro	Director de Sistemas	Agosto 2012
Act. Armando Hernández Carbajal	Director Técnico	Octubre 2014
Dra. Angélica Leticia Retana Contreras	Directora Siniestros Personas	Abril 2008
C.P. José Luis Suárez Unzaga	Director Siniestros Autos-Daños	Enero 2015
Lic. Adriana Barajas Rojas	Subdirectora Comercial	Junio 2015
Lic. Georgina Trejo Hernández	Subdirectora Jurídica	Diciembre 2016

A la fecha no son ejecutivos principales ni miembros del consejo de otra empresa, y el monto total pagado a dichos funcionarios durante el ejercicio de 2016 fue de \$ 14'114,763.00

Las facultades del Consejo de Administración se encuentran establecidas en los estatutos de la misma, que de manera enunciativa más no limitativa contempla los siguientes conceptos:

- Aprobación de los Estados Financieros
- Nombramiento y aprobación del Director General
- Definición de la visión y misión de la compañía
- Definición de las políticas de inversión a corto, mediano y largo plazo
- Aprobación de los Auditores Externos Financieros y Actuariales
- Fijación de los emolumentos asignados al Director General, así como a Ejecutivos de primer nivel.

5) Mercado de Capitales

a) Estructura accionaria

No aplicable

b) Comportamiento de la acción en el mercado de valores

La bursatilidad de las acciones de la compañía es nula.

c) Formador de mercado

No aplicable

6) Personas responsables

Sr. Miguel Amerlinck Corsi	Director General
C.P. José Ernesto Hernández Baca	Director de Finanzas
Lic. Georgina Trejo Hernández	Subdirectora Jurídica

7) Anexos

Estados financieros dictaminados al 31 de Diciembre de 2015 y 2016, emitido por nuestros auditores externos Cortina López, Arnaéz y Asociados, S. C., C.P. Mariano Javier Enríquez Martínez.

México, D. F. a 4 de mayo de 2017

LA LATINOAMERICANA, SEGUROS, S. A.

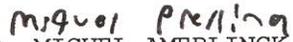
"Los suscritos manifestamos bajo protesta de decir verdad que, en el ámbito de nuestras respectivas funciones, preparamos la información relativa a la emisora contenida en el presente reporte anual, la cual, a nuestro leal saber y entender, refleja razonablemente su situación. Asimismo, manifestamos que no tenemos conocimiento de información relevante que haya sido omitida o falseada en este reporte anual o que el mismo contenga información que pudiera inducir a error a los inversionistas."



C.P. JOSE ERNESTO HERNANDEZ BACA
Director Financiero



LIC. GEORGINA TREJO HERNANDEZ
Subdirectora Jurídica



SR. MIGUEL AMERLINCK CORSI
Director General

El suscrito manifiesta bajo protesta de decir verdad que los estados financieros que contiene el presente reporte anual por los ejercicios 2015 y 2016 fueron dictaminados con fecha 3 de marzo de 2017, de conformidad con las Normas de Información Financiera.

Asimismo manifiesta que ha leído el presente reporte anual y basado en su lectura y dentro del alcance del trabajo de auditoría realizado, no tiene conocimiento de errores relevantes o inconsistencias en la información que se incluye y cuya fuente provenga de los estados financieros dictaminados señalados en el párrafo anterior, ni de información que haya sido omitida ó falseada en este el reporte anual o que el mismo contenga información que pudiera inducir a error a los inversionistas.

No obstante el suscrito no fue contratado, y no realizó procedimientos adicionales con el objeto de expresar su opinión respecto de la información contenida en el reporte anual que no provenga de los estados financieros por él dictaminados.

CORTINA LOPEZ, ARNAEZ Y ASOCIADOS, S. C.



C.P.C. MARIANO JAVIER ENRIQUEZ MARTINEZ
Socio

La Latinoamericana Seguros, S.A

Estados financieros al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresado en pesos)

e

Informe de los Auditores Externos

CORTINA LÓPEZ, ARNÁEZ Y ASOCIADOS, S.C.

CONTADORES PÚBLICOS Y CONSULTORES

Al Consejo de Administración y a los Accionistas de:

La Latinoamericana Seguros, S.A.

Informe sobre los estados financieros.

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **La Latinoamericana Seguros, S.A.**, que comprenden los balances generales al 31 de diciembre de 2016 y 2015, y los estados de resultados, de variaciones en el capital contable y flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

Responsabilidad de la dirección en relación con los estados financieros.

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con los criterios contables aplicables a instituciones del sector asegurador emitidos por la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviación material, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor.

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basada en nuestras auditorías. Hemos llevado a cabo nuestras auditorías de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas exigen que cumplamos los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de desviación material.

Una auditoría conlleva la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y la información revelada en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida la evaluación de los riesgos de desviación material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar dichas evaluaciones del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno relevante para la preparación y presentación razonable por parte de la Compañía de los estados financieros, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de la adecuación de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto.

Al 31 de diciembre de 2016, la Institución presenta un sobrante del margen de solvencia requerido por la Comisión de Nacional de Seguros y Fianzas por \$21,511,750

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Opinión sin salvedades.

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **La Latinoamericana Seguros, S.A.**, al 31 de diciembre de 2016 y 2015, así como sus resultados y sus flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en esas fechas, dichos estados han sido preparados de conformidad con criterios contables emitidos por la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas.

Párrafo de énfasis.

Como se indica en la nota 15 a los estados financieros adjuntos de **La Latinoamericana Seguros, S.A.**, el 1 de enero de 2016, entraron en vigor diversos cambios en normas y criterios contables de acuerdo con la Circular Única de Seguros y Fianzas. La Administración de la Compañía aplico los nuevos criterios contables, los cuales incluyen principalmente el nuevo modelo para la valuación de reservas técnicas.

Atentamente,
CORTINA LÓPEZ, ARNÁEZ Y ASOCIADOS, S.C.



C.P.C. Mariano Javier Enríquez Martínez
Registro en la C.N.S.F. AEOS582016

Ciudad de México,
03 de marzo de 2017

La Latinoamericana Seguros, S.A
Balance General al 31 de diciembre de 2016 y 2015
Expresados en pesos

Activo	2016	2015
Inversiones (Nota 3e)		
En valores		
Gubernamentales	\$ 106,676,522	\$ 89,048,850
Empresa Privada		
Tasa Conocida	41,530,748	23,504,032
Tasa Variable	18,473,022	24,239,125
	-----	-----
	60,003,770	47,743,157
Inversiones en valores extranjeros	2,170,297	1,058,264
Valuación neta	(2,381,167)	(8,511,131)
Deudores por intereses	950,443	774,696
	-----	-----
	167,419,865	130,113,836
Préstamos		
Sobre Pólizas	4,374,189	3,710,056
Con garantía	3,414,200	3,107,245
Deudores por intereses	181,483	93,541
	-----	-----
	7,969,872	6,910,842
Inmobiliarias		
Inmuebles	62,536,950	62,536,950
Valuación Neta	125,130,306	116,081,689
Depreciación	(42,963,687)	(38,064,466)
	-----	-----
	144,703,569	140,554,173
Inversiones para obligaciones Laborales (Nota 9)	17,221,985	2,778,383
	-----	-----
	337,315,291	280,357,234
Disponibilidad		
Caja y bancos	844,006	1,264,674
Deudores		
Por primas	262,700,629	163,183,885
Agentes y Ajustadores	2,910,074	2,134,535
Documentos por cobrar	1,754,893	1,660,759
Otros	39,681,175	45,307,633
Estimación para castigos	(175,460)	(382,732)
	-----	-----
	306,871,311	211,904,080
Reaseguradores y reafianzadores (Nota 5)		
Instituciones de seguros y finanzas	1,995,413	3,881,347
Participación de reaseguradores por siniestros pendientes	56,967,320	35,122,172
Participación de reaseguradores por riesgos en curso	88,440,806	70,448,601
Otras participaciones	397,966	332,910
	-----	-----
	147,801,505	109,785,030
Otros activos		
Mobiliario y equipo	1,498,096	1,437,449
Diversos	17,282,243	14,127,352
Gastos amortizables	13,623,113	54,431,304
Amortización	(11,108,026)	(38,534,866)
	-----	-----
	21,295,426	31,461,239
Suma del activo	\$ 814,127,539	\$ 634,772,257
	=====	=====

Las notas adjuntas forman parte de estos estados

La Latinoamericana Seguros, S.A.
Balance General al 31 de diciembre de 2016 y 2015
Expresados en pesos

Pasivo y Capital Contable	2016	2015
Reservas técnicas (Nota 3)		
De riesgos en curso		
Vida	\$ 109,280,320	\$ 84,179,601
Accidentes y Enfermedades	104,821,940	87,868,723
Daños	57,079,652	63,877,853
	271,181,912	235,926,177
Por obligaciones contractuales		
Por siniestros y vencimientos	93,783,688	61,905,221
Por siniestros ocurridos y no reportados	37,179,126	9,870,347
Por dividendos sobre pólizas	3,923,594	5,184,116
Fondos de seguros en administración	43,813,825	38,337,528
Por primas en depósito	3,963,846	2,359,937
	182,664,079	117,657,149
Previsión		
Riesgos catastróficos	--	2,824,731
	453,845,991	356,408,057
Reservas para obligaciones laborales al retiro	16,881,563	2,632,344
Acreeedores		
Agentes y ajustadores	22,475,714	13,952,268
Diversos	20,051,253	30,422,302
	42,526,967	44,374,570
Reaseguradores (Nota 5)		
Instituciones de Seguros	73,562,294	42,818,454
Otras participaciones	1,834,040	753,184
	75,396,334	43,571,638
Otros pasivos		
Provisiones para el pago de impuestos	13,914,778	14,056,500
Otras obligaciones	40,921,960	34,216,473
Créditos diferidos	12,663,167	7,348,405
	67,499,905	55,621,378
Suma del pasivo	656,150,760	502,607,987
Capital (Nota 11)		
Capital o Fondo Social	215,572,772	215,572,772
Capital no suscrito	(59,734,101)	(59,734,101)
	155,838,671	155,838,671
Reservas		
Reserva legal	961,496	160,123
Otras	27,862,488	25,862,488
	28,823,984	26,022,611
Superávit por valuación de Inmuebles	51,593,355	43,040,916
Resultado de ejercicios anteriores	(92,788,733)	(100,751,666)
Resultado del ejercicio	14,509,502	8,013,738
	157,976,779	132,164,270
Suma del pasivo y capital contable	\$ 814,127,539	\$ 634,772,257

	2016	2015
Cuentas de Orden:		
Fondos de Administración	\$ 43,813,825	\$ 38,337,528
Rva. por constituir para oblig. Lab. al Ret.	--	2,632,344
Cuentas de registro	245,692,052	258,020,809

Las notas adjuntas forman parte de estos estados.

“El presente Balance General se formuló de conformidad con las disposiciones emitidas en materia de contabilidad por la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas, aplicadas de manera consistente, encontrándose correctamente reflejadas en su conjunto, las operaciones efectuadas por la Institución hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a las sanas prácticas institucionales y a las disposiciones legales y administrativas aplicables”.

“El presente Balance General Consolidado fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los funcionarios que lo suscriben”.

“Los Estados Financieros y las Notas de Revelación que forman parte integrante de los estados financieros, pueden ser consultados en Internet, en la página electrónica”: www.latinoseguros.com.mx”

“Los Estados Financieros se encuentran dictaminados por el C.P.C. Mariano Javier Enríquez Martínez, miembro de la sociedad denominada Cortina López, Arnaez y Asociados, S.C. contratada para prestar los servicios de auditoría externa a esta sociedad; asimismo, las reservas técnicas de la sociedad fueron dictaminadas por el Act. Luis Hernández Fragoso.”

“El Dictamen emitido por el auditor externo, los Estados Financieros, las notas que forman parte integrante de los Estados Financieros dictaminados y el Reporte sobre la Solvencia y Condición Financiera, se ubicarán para su consulta en Internet, en la página www.latinoseguros.com.mx, a partir de los sesenta días naturales siguientes al cierre del ejercicio de 2016.”

La Latinoamericana Seguros, S.A.

Estado de resultados por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015
Expresado en pesos

	2016	2015
Primas		
Emitidas	\$ 894,865,764	\$ 587,769,371
Cedidas	(321,261,514)	(228,431,474)
De retención	573,604,250	359,337,897
Incremento ó (Disminución) de la reserva de riesgos en curso	13,810,854	25,665,855
Primas de retención devengadas	559,793,396	333,672,042
Costo neto de adquisición		
Comisiones de agentes	85,747,660	65,134,755
Compensaciones adicionales a agentes	14,290,191	12,915,400
Comisión por reaseguro cedido	(101,694,085)	(80,422,648)
Cobertura en exceso de pérdida	3,199,637	2,768,450
Otros	153,715,239	83,461,928
	155,258,642	83,857,885
Costo neto de siniestralidad, reclamaciones y otras		
Obligaciones contractuales		
Siniestralidad y otras obligaciones contractuales	307,619,337	180,723,468
Siniestralidad recuperada del reaseguro no proporcional	(3,436,518)	(2,331,206)
	304,182,819	178,392,262
Utilidad o (Pérdida) técnica	100,351,935	71,421,895
Incremento de otras reservas técnicas		
Reservas para Riesgos Catastróficos	--	(221,440)
Resultado de Operaciones análogas y Conexas	29,462,680	10,071,705
Utilidad o (Pérdida) bruta	129,814,615	81,272,160
Gastos de operación netos		
Gastos administrativos y operativos	100,989,603	58,297,113
Remuneraciones y prestaciones al personal	21,369,488	4,271,879
Depreciaciones y amortizaciones	4,938,360	5,404,595
	127,297,451	67,973,587
Utilidad o (Pérdida) de la operación	2,517,164	13,298,573
Resultado integral de Financiamiento		
De inversiones	4,502,252	2,007,055
Por venta de inversiones	3,725,486	47,301
Por valuación de inversiones	(260,907)	(5,911,568)
Por recargos sobre primas	12,498,872	4,913,630
Otros	160,393	102,131
Resultado cambiario	3,581,291	2,361,550
	24,207,387	3,520,099
Utilidad o (Pérdida) antes de ISR	26,724,551	16,818,672
Provisión para el Impuesto sobre la renta		
Provisión para el pago del Impuesto sobre la Renta	12,215,049	8,804,934
Utilidad o (Pérdida) neta del ejercicio	\$ 14,509,502	\$ 8,013,738

Las notas adjuntas forman parte de estos estados

“El presente Estado de Resultados se formuló de conformidad con las disposiciones en materia de contabilidad emitidas por la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas, aplicadas de manera consistente, encontrándose reflejados de manera los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por la Institución por el período arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a las sanas prácticas institucionales y a las disposiciones legales y administrativas aplicables”

“El presente Estado de Resultados fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los funcionarios que lo suscriben.”

La Latinoamericana Seguros, S.A.
Estado de variaciones en el capital contable por los períodos terminados
al 31 de diciembre de 2016 y 2015
Expresado en pesos (Nota 3 inciso a)

CONCEPTO	CAPITAL CONTRIBUIDO	CAPITAL GANADO					TOTAL CAPITAL CONTABLE
				RESULTADO POR TENENCIA DE ACTIVOS NO MONETARIOS	SUPERÁVIT O DÉFICIT POR VALUACIÓN		
	CAPITAL O FONDO SOCIAL PAGADO	RESERVAS DE CAPITAL	RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADO DEL EJERCICIO	DE INVERSIONES		
Saldo al 31 de diciembre de 2014	155,838,671	8,561,123	(97,961,977)	(33,095,336)	30,305,648	26,261,891	89,910,020
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS ACCIONISTAS							
Aportación Futuros Aumentos de Capital		17,236,983					17,236,983
Constitución de Reservas		224,505					224,505
Traspaso de resultados de ejercicios anteriores			(33,095,336)	33,095,336			-
TOTAL	-	17,461,488	(33,095,336)	33,095,336	-	-	17,461,488
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL							
Utilidad Integral							
Resultado del ejercicio				8,013,738			8,013,738
Resultado por valuación de títulos disponibles para su venta					16,779,025		16,779,025
TOTAL	-	-	-	8,013,738	-	16,779,025	24,792,763
Saldo al 31 de diciembre de 2015	155,838,671	26,022,611	(131,057,313)	8,013,738	30,305,648	43,040,916	132,164,271
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS ACCIONISTAS							
Aportación Futuros Aumentos de Capital		2,000,000					2,000,000
Incremento de Reserva Legal		801,373	(801,373)				-
Traspaso de resultados de ejercicios anteriores			8,013,738	(8,013,738)			-
Otros			6,167,240				6,167,240
TOTAL	-	2,801,373	13,379,605	(8,013,738)	-	-	8,167,240
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL							
Utilidad Integral							
Resultado del ejercicio				14,509,502			14,509,502
Resultado por valuación de títulos disponibles para su venta					8,552,439		8,552,439
Exceso o Insuficiencia en la Actualización del Capital					(5,416,673)		(5,416,673)
TOTAL	-	-	-	14,509,502	(5,416,673)	8,552,439	17,645,268
Saldo al 31 de diciembre de 2016	155,838,671	28,823,984	(117,677,708)	14,509,502	24,888,975	51,593,355	157,976,779

Las notas adjuntas forman parte de estos estados

"El presente Estado de Cambios en el Capital Contable o Patrimonio se formuló de conformidad con las disposiciones en materia de contabilidad emitidas por la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas, aplicadas de manera consistente, encontrándose reflejados todos los movimientos en las cuentas de capital contable derivados de las operaciones efectuadas por la institución por el período arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a las sanas prácticas institucionales y a las disposiciones legales y administrativas aplicables"

"El presente Estado de Cambios en el Capital Contable o Patrimonio fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los funcionarios que lo suscriben."

La Latinoamericana Seguros, S.A.
Estado de flujos de efectivo
por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015
Expresado en pesos constantes

	2016	2015
Resultado neto	\$ 14,509,502	\$ 8,013,738
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:		
Utilidad o pérdida por valorización asociada a actividades inversión y financiamiento	260,907	5,911,569
Impuestos a la utilidad	(1,699,730)	(5,251,567)
Depreciaciones y amortizaciones	5,285,189	8,633,360
Ajuste o incremento a las reservas técnicas	<u>13,810,854</u>	<u>25,887,295</u>
	32,166,722	43,194,395
Actividades de operación		
Cambio en inversiones en valores	(53,510,215)	(29,424,753)
Cambio en primas por cobrar	(99,516,744)	(95,248,483)
Cambio en deudores	4,549,514	(20,157,854)
Cambio en reaseguradores y reafianzadores	(6,191,779)	(13,891,830)
Cambio en otros activos operativos	6,334,420	(5,611,517)
Cambios en obligaciones contractuales y gastos asociados a la siniestralidad	89,794,321	34,042,804
Cambio en pasivo	24,280,142	65,114,665
	-----	-----
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	(34,260,341)	(65,176,968)
Actividades de inversión		
Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	288,116	31,199
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(615,165)	(615,165)
	-----	-----
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	(327,049)	(583,966)
Actividades de financiamiento		
Cambios en utilidades de ejercicios anteriores		
Reserva para primas en venta de acciones	-	224,505
Aportaciones para futuros aumentos de capital	<u>2,000,000</u>	<u>17,236,983</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	2,000,000	17,461,488
	-----	-----
Efectos por cambios en el valor del efectivo	(420,668)	(5,105,051)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	1,264,674	6,369,725
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	\$ <u>844,006</u>	\$ <u>1,264,674</u>
	=====	=====

Las notas adjuntas forman parte de estos estados

"El presente Estado de Flujos de Efectivo se formuló de conformidad con las disposiciones en materia de contabilidad emitidas por la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas, aplicadas de manera consistente, encontrándose reflejadas todas las entradas y salidas de efectivo que ocurrieron en la Institución por el período arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a las sanas prácticas institucionales y a las disposiciones legales y administrativas aplicables"

"El presente Estado de Flujos de Efectivo fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los funcionarios que lo suscriben"

La Latinoamericana Seguros S.A.

Notas a los estados financieros al 31 de diciembre de 2016 y 2015

1.- Personalidad jurídica y actividad principal.

La Latinoamericana Seguros, S.A. (la Institución) se encuentra regulada por la Ley de Instituciones de Seguros y de Fianzas (publicada en el Diario Oficial de la Federación el 04 de abril de 2013), así como por las disposiciones emitidas por la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas (CNSF). Su actividad principal es funcionar como institución de seguros, en los términos de la Ley de Instituciones de Seguros y de Fianzas, estando autorizada para manejar las operaciones de ramos de vida, accidentes y enfermedades, y daños.

La Institución adoptó diversas medidas tendientes a la disminución de la siniestralidad, tales como una mayor rigidez en los requisitos de selección y suscripción de sus pólizas, en la renovación de su cartera de clientes, así como el reforzamiento en el control interno de sus áreas técnicas.

2.- Reglas contables.

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas de Información Financiera (NIF) y a las reglas y prácticas contables establecidos por la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas.

3.- Políticas y prácticas contables.

Las políticas y prácticas contables seguidas por la Institución son los siguientes:

a) Reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera:

La NIF B-10, "Efectos de la inflación" entró en vigor el 1 de enero de 2008, requiere que, a partir del inicio del ejercicio en que se confirma el cambio a un entorno no inflacionario se dejen de reconocer los efectos de la inflación del período. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016 se encuentran expresados en pesos nominales, excepto por las partidas no monetarias.

Consecuentemente, las cifras de los estados financieros son comparables entre sí y con el año anterior al estar todos expresados en la misma moneda.

La inflación del año 2016 fue de 3.36%, y la inflación acumulada de los tres ejercicios anteriores suman 9.57%, que no rebasa el 26%. La inflación acumulada desde que se dejó de reconocer a la fecha es de 35.43%.

Hasta el 31 de diciembre de 2007 para reconocer los efectos de la inflación en términos de poder adquisitivo de moneda de cierre se procedió como sigue:

El mobiliario y equipo se actualizó desde la fecha de adquisición mediante factores derivados del Índice Nacional de Precios al Consumidor. La depreciación ha sido calculada bajo el método de línea recta con base en las vidas útiles probables de los activos.

Las inversiones en inmuebles se actualizan mediante avalúo practicado por perito valuador independiente y, por medio del Índice Nacional de Precios al Consumidor en tanto se realice un nuevo avalúo.

Las reservas técnicas fueron determinadas mediante cálculos actuariales de valuación a la fecha de los estados financieros, de conformidad con las disposiciones de la CNSF.

La reserva para obligaciones laborales al retiro, fue determinada mediante la aplicación de tasas reales bajo los procedimientos actuariales de valuación, en congruencia con la normativa prevista en la NIF D-3, Beneficios a los Empleados.

El capital social y demás partidas no monetarias se actualizaron también mediante factores derivados del Índice Nacional de Precios al Consumidor, desde la fecha en que el capital fue aportado y los resultados fueron generados.

La insuficiencia en la actualización del capital contable, se integra por el resultado acumulado de tenencia de activos no monetarios que representa la cantidad en que el incremento en el valor de los activos no monetarios ha sido mayor o menor al que se obtuvo de aplicar el Índice Nacional de Precios al Consumidor al capital contable y resultado de ejercicios anteriores.

Los ingresos y gastos que afectan o provienen de una partida monetaria se actualizan desde el mes en que ocurren hasta el cierre del ejercicio, en base a factores derivados del Índice Nacional de Precios al Consumidor.

Los costos y gastos que provienen de partidas no monetarias se actualizan en función a la actualización del activo no monetario.

El costo integral de financiamiento representa la suma algebraica de los intereses devengados, las fluctuaciones cambiarias y el resultado por posición monetaria; la cual se origina por mantener activos y pasivos monetarios cuyo poder adquisitivo real se modifica por los efectos de la inflación.

b) Ingresos por seguros y reaseguros de vida, accidentes y enfermedades, y daños:

Los ingresos se registran con base en la emisión neta de pólizas al cobro menos las primas cedidas en reaseguro.

Las primas de seguros que no son pagadas por los asegurados dentro del plazo estipulado por la ley, se cancelan automáticamente.

c) Recargos sobre primas:

Estos ingresos corresponden a los intereses que se cargan a las pólizas por pagos fraccionados, considerando como ingresos del año la porción cobrada y como ingreso diferido la porción no cobrada al término del año. El resultado de éste procedimiento se asemeja al devengado.

d) Costo de adquisición:

El costo de adquisición directo se registra en los resultados al momento de la contabilización de la emisión de las pólizas, y otros gastos de adquisición cuando se realizan.

e) Inversiones en valores:

Las inversiones en valores de renta fija emitidos por el gobierno federal, se registran a su costo de adquisición (prima) más sus intereses y rendimientos, los cuales se reconocen en resultados en función a lo devengado.

Las inversiones temporales de empresas privadas de acuerdo a lo establecido por la CNSF; las inversiones realizadas por la Institución en empresas que cotizan en la bolsa mexicana de valores y en empresas que no cotizan, se deben registrar a su valor de adquisición y su revaluación se realiza mensualmente en el primer caso, mediante el proveedor de precios, y en el segundo caso, se realiza anualmente con base en los estados financieros dictaminados del ejercicio inmediato anterior de cada una de las empresas; esta revaluación, se registra en los resultados del ejercicio y en el capital contable respectivamente.

f) Reservas técnicas:

La constitución e inversión de las reservas técnicas se efectúa en los términos y proporciones que establece la Ley de Instituciones de Seguros y de Fianzas. La valuación de estas reservas a pesos constantes del último estado financiero que se presenta es dictaminada por actuario independiente. A continuación, se mencionan los aspectos más importantes de su determinación y registro contable.

f.1) Reserva para riesgos en curso (determinación de la prima no devengada):

Corresponde a la cantidad resultante que, de acuerdo a los criterios de la CNSF, debe tener la Institución para hacer frente a los riesgos asegurados en base a la vigencia de las pólizas (pólizas en vigor).

La constitución, incremento, valuación y registro de la reserva de riesgos en curso, se efectúa mediante la estimación de obligaciones que se realice empleando los métodos actuariales registrados para tales efectos ante la Comisión y apegadas a los principios y lineamientos establecidos en las disposiciones vigentes.

La reserva de riesgos en curso tiene como propósito cubrir el valor esperado de las obligaciones futuras derivadas del pago de siniestros, beneficios, valores garantizados, dividendos, gastos de adquisición y administración, así como cualquier otra obligación futura derivada de los contratos de seguro.

La reserva de riesgos en curso incluye el monto de las primas emitidas por anticipado, entendiéndose que una prima ha sido emitida por anticipado cuando la emisión se realiza en una fecha anterior a la fecha de inicio de vigencia de la póliza a que corresponde dicha prima.

f.2) Reserva para obligaciones contractuales pendientes de cumplir por siniestros:

Esta reserva se constituye para hacer frente a las obligaciones derivadas de los siniestros ocurridos.

La constitución, incremento, valuación y registro de la reserva para obligaciones pendientes de cumplir, se efectúa mediante la estimación de obligaciones que se realice empleando los métodos actuariales registrados para tales efectos ante la Comisión y apegadas a los principios y lineamientos establecidos en las disposiciones vigentes.

La reserva para obligaciones pendientes de cumplir tiene como propósito cubrir el valor esperado de siniestros, beneficios, valores garantizados o dividendos, una vez ocurrida la eventualidad prevista en el contrato de seguro.

La constitución de ésta reserva se realiza al tener conocimiento de los siniestros ocurridos con base a las sumas aseguradas en el ramo de vida y a las estimaciones que efectúa la Institución del monto de su obligación por los riesgos cubiertos en los ramos de daños y accidentes, y enfermedades. Simultáneamente se registra la recuperación correspondiente al reaseguro cedido.

f.3) Reserva para obligaciones pendientes de cumplir por siniestros ocurridos no reportados y gastos de ajuste asignados al siniestro:

Esta reserva es determinada con base en cálculos actuariales, considerando la experiencia de siniestralidad de la aseguradora, y deberán ser registrados mensualmente. Dichas reservas incluirán los montos estimados a pagar por siniestros ocurridos, así como de los pagos complementarios correspondientes al siniestro en el ejercicio y en ejercicios anteriores, pero cuyo aviso se prevé que se reciba en fecha posterior al cierre del ejercicio.

f.4) Reserva para dividendos sobre pólizas:

Se determina con base en un estudio actuarial que considera la utilidad originada por las pólizas de seguro contratadas en vida individual y grupo.

Las reservas mencionadas en los incisos inmediatos anteriores tendrán que ser dictaminadas por actuario independiente. La Institución tiene la obligación de presentar dicho dictamen a la CNSF.

La opinión emitida por el auditor actuarial, por estas reservas, fue sin salvedades, al 27 de febrero de 2017.

g) Reserva para pensiones y primas de antigüedad y Beneficios a empleados activos:

Esta reserva se constituyó para solventar las obligaciones contraídas a favor de sus trabajadores, con base en cálculos actuariales. Los planes de retiro para los empleados que adquirieron esos derechos, se tienen invertidos en diferentes instrumentos de inversión. A la fecha se tiene un solo empleado, no obstante, existe obligación con el personal jubilado.

El pasivo por primas de antigüedad, pensiones e indemnizaciones por terminación de la relación laboral se registra conforme se devenga, el cual se calcula por actuarios independientes con base en el método de crédito unitario proyectado utilizando tasas de interés nominales.

h) Impuestos a la utilidad:

La institución registra el ISR, con base en lo causado en el ejercicio.

- El impuesto sobre la renta (ISR) se registra en los resultados del año en que se causa. El ISR diferido se reconoce aplicando la tasa correspondiente a las diferencias temporales que resultan de la comparación de los valores contables y fiscales de los activos y pasivos, y en su caso, se incluyen los beneficios de las pérdidas fiscales por amortizar y de algunos créditos fiscales. El impuesto diferido activo se registra sólo cuando existe alta probabilidad de que pueda recuperarse.

i) Operaciones en moneda extranjera:

Las operaciones en divisas del seguro directo o por intercambio de reaseguro, se registran al tipo de cambio; emitido por el banco de México del mes en que se efectúan. La posición en divisas se valúa al cierre de cada mes al tipo de cambio vigente, registrando las diferencias en cambios en los resultados del ejercicio.

j) Ingresos por salvamentos:

Los ingresos por salvamentos, se reconocen contablemente durante el año en el momento en que se realizan y al final del año se efectúa un inventario de los salvamentos pendientes de realizar.

k) Inversiones Inmobiliarias:

Las inversiones en inmuebles se estiman por el promedio de los valores físico y de capitalización de rentas, según los avalúos que practicado por peritos de instituciones de Crédito o corredores públicos de conformidad con las disposiciones aplicables.

En el ejercicio 2016 la Institución realizó un avalúo de sus inmuebles dando como resultado un superávit por valuación de inmuebles por \$9,048,617

4.- Posición en moneda extranjera.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Institución tiene la siguiente posición en dólares, valuados al tipo de cambio publicado por el Banco de México, de \$20.6194 y \$17.2487 por dólar respectivamente:

		2016		2015
Activos	USD	4,527,712	USD	3,669,780
Pasivos		(2,473,986)		(2,205,816)
		-----		-----
Posición larga	USD	2,053,726	USD	1,463,964
		=====		=====

5.- Deudor por prima.

El saldo al 31 de diciembre se integra de la siguiente manera:

Accidentes y enfermedades	\$	201,070,518
Vida		31,838,584
Daños autos		27,916,210
Daños RC y otros		1,875,317

	\$	262,700,629

Al 31 de diciembre del 2016 el saldo de las primas por cobrar de la Institución asciende a \$262,700,629, los cuales representan el 32.26% del Activo Total

6.- Reaseguradores y reafianzadores.

Reaseguro cedido:

La institución limita el monto de su responsabilidad mediante la distribución con reaseguradoras de los riesgos asumidos, a través de contratos automáticos y facultativos.

La institución tiene una capacidad de retención técnica suficiente en todos los ramos y para cubrirla contrata coberturas de exceso de pérdida, que cubren básicamente incendio y autos.

Los saldos a cargo o a favor de la institución o del reasegurador, se liquidan con base en estados de cuenta.

7- Régimen de inversiones.

De acuerdo a las disposiciones legales, las instituciones de seguros deben mantener ciertas inversiones en valores para cubrir las obligaciones representadas por las reservas técnicas. El cómputo de las obligaciones es mensual y su inversión es mantenida en todo momento.

8.- Mobiliario y equipo.

La integración del mobiliario y equipo de la Institución al 31 de diciembre de 2016 y 2015 se muestra a continuación:

	2016	2015
Mobiliario y Equipo	\$ 9,493,143	\$ 9,429,383
Equipo de Cómputo	8,544,000	8,265,137
Equipo de Transporte	730,796	1,057,562
	-----	-----
	18,767,939	18,752,082
Menos - Depreciación acumulada	17,314,633	17,314,633
	-----	-----
	\$ 1,498,096	\$ 1,437,449

9.- Depreciaciones.

La depreciación de los activos fijos se calcula en línea recta, aplicando los siguientes porcentajes sobre la base del costo original:

Mobiliario y equipo	10%
Equipo de cómputo	30%
Equipo de transporte	25%

10.- Beneficios para los empleados.

La Institución es responsable del pago de pensiones por jubilación y primas de antigüedad que se acumulan a favor del personal. Los montos de las pensiones son determinadas con base a los lineamientos establecidos en la norma de información financiera D-3.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 los beneficios para los empleados quedo conformado de la siguiente manera:

	Prima de Antigüedad	Plan de Pensiones
2016		
Por Terminación	\$ 2,591	\$ --
Por Retiro	2,958	16,876,014
	-----	-----
	\$ 5,549	\$ 16,876,014
	=====	=====
2015		
Por Terminación	\$ 2,591	\$ --
Por Retiro	2,958	2,626,795
	-----	-----
	\$ 5,549	\$ 2,626,795
	=====	=====

11.- Entorno fiscal.

a) Régimen de Impuestos Sobre la Renta:

La Institución está sujeta al impuesto sobre la renta (ISR), el cual se calcula considerando como gravables o deducibles ciertos efectos de la inflación, tales como depreciación calculada sobre valores a precios constantes, lo que permite deducir costos actuales y se acumula o deduce el efecto de la inflación sobre ciertos activos y pasivos monetarios a través del ajuste anual por inflación. El ISR se calcula en la moneda en que ocurrieron las transacciones y no en moneda de cierre, la tasa del impuesto fue del 30 % sobre el resultado fiscal.

12.- Capital contable.

a) Capital social:

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 el capital social de la Institución se encuentra integrado por 120,000,000 acciones con valor nominal de un peso cada una, de las cuales 90,000,000 se encuentran totalmente suscritas y pagadas.

b) Capital mínimo de garantía:

De acuerdo con las diversas disposiciones, se tiene la obligación de mantener un capital mínimo de garantía que se calcula al final de cada trimestre.

Al 31 de diciembre de 2016, el capital mínimo de garantía de la Institución registro un sobrante de \$21,511,750, y en 2015 registro un sobrante de \$2,541,443, el cual fue determinado con apego a las disposiciones establecidas por la CNSF.

c) Capital mínimo pagado:

Las instituciones de seguros deberán contar con un capital mínimo pagado por cada operación o ramo que se les autorice, el cual es determinado por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público, dicho capital mínimo pagado esta expresado en Unidades de Inversión (UDIS). El monto requerido para la Institución asciende a 16,485,754 UDIS.

d) De la utilidad neta del ejercicio:

De acuerdo con las disposiciones de la Ley de Instituciones de Seguros y de Fianzas, de la utilidad neta del ejercicio deberá separarse un mínimo del 10% para incrementar la reserva legal, hasta que ésta alcance un equivalente del 75% del capital pagado.

e) Reducción del capital:

En caso de reducción de capital, estará gravado el excedente de las aportaciones actualizadas, según los procedimientos establecidos en la ley del Impuesto Sobre la Renta.

f) Utilidad por valuación de inversiones:

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes, la utilidad registrada en el estado de resultados y capital contable, derivadas de la valuación de inversiones, no es susceptible de distribución a los accionistas en tanto no se efectúe la enajenación de dichos valores.

g) Los dividendos decretados:

Los dividendos que sean decretados por la Asamblea General de Accionistas, no se podrán pagar antes de dar por concluida la revisión de los estados financieros por parte de la CNSF. Se considerará concluida la revisión de los estados financieros por parte de la CNSF, si dentro de los 180 días naturales siguientes a la presentación de los estados financieros ante la CNSF, esta comisión no comunica observación al respecto.

La distribución del capital contable, excepto por los importes actualizados del capital social aportado y de las utilidades retenidas fiscales, causará el ISR a cargo de la Compañía a la tasa vigente al aumento de su distribución. El impuesto que se pague por dicha distribución, se podrá acreditar contra el ISR del ejercicio en el que se pague el impuesto sobre dividendos y en los dos ejercicios inmediatos siguientes, contra el impuesto del ejercicio y los pagos provisionales de los mismos.

13.- Revisión de los estados financieros por la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas.

Los estados financieros serán revisados por la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas, quien tiene las facultades legales de inspección y vigilancia, y podrán ordenar modificaciones o correcciones que a su juicio fueren fundamentales para acordar la publicación de los estados financieros de la Institución.

14.- Administración integral de riesgos.

De acuerdo a las disposiciones de la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas, la Institución ha implementado una estructura con objetivos, políticas, procedimientos y metodologías para administrar los riesgos financieros a los que se enfrentan; dando cumplimiento a las revisiones anuales establecidas.

15. Nuevos pronunciamientos contables emitidos por la CNSF

a. Criterios contables

Los principales cambios identificados en el Anexo 22.12, los cuales entraron en vigor el 1 de enero de 2016 son los siguientes:

1. Se incluye un glosario de términos.
2. Se establecen los criterios relativos al esquema general de contabilidad.
3. Se establecen los criterios relativos a los conceptos específicos de las operaciones de seguros y fianzas.
4. Se establecen los criterios específicos a los estados financieros básicos.
5. En caso que las Instituciones y Sociedades Mutualistas consideren que no existe de contabilidad aplicable a alguna de las operaciones que realizan, emitido por el CINIF o por la Comisión, se aplicara las bases de supletoriedad previstas en la NIF A-8

16. Durante el año de 2016 la institución no celebró ninguna de las siguientes actividades:

- Operaciones Financieras Derivadas.
- Contratos de Arrendamiento Financiero.
- Emisión de Obligaciones Subordinadas u Otros Títulos de Crédito.
- Transferencia de porciones de riesgo de su cartera de riesgos técnicos al mercado de valores.
- Operaciones Análogas o Conexas.
- Operaciones con Partes Relacionadas.
- No mantiene asuntos pendientes de resolución que pudieran originar un cambio en la valuación de sus activos, pasivos y capital reportados.
- Primas por cobrar de fianzas y saldos deudores por responsabilidad de fianzas.
- Bienes adjudicados
- Actividades interrumpidas

LA LATINOAMERICANA, SEGUROS, S.A.
COMITE DE AUDITORÍA

Informe correspondiente al ejercicio 2016

ORDEN DEL DÍA

- I. Informe sobre el cumplimiento de políticas y normas generales en materia de gobierno corporativo de la Institución, adoptadas por el Consejo de Administración.
- II. Reporte de actividades de Auditoría Interna.
- III. Informe de actividades de Control Interno.
- IV. Actividades relacionadas con el sistema de Administración Integral de Riesgos.
- V. Reporte de actividades relacionadas con la función actuarial.
- VI. Informe de actividades relacionadas con la contratación de servicios con terceros.
- VII. Actividades en materia de políticas y normas aprobadas por el Consejo de Administración en materia de suscripción, diseño de productos de seguros, Reaseguro, y otros mecanismos de transferencia de riesgos y responsabilidades, comercialización, desarrollo y financiamiento de las operaciones de la Institución.
- VIII. Informe de los responsables de Control Interno, Legal y Recursos Humanos sobre la existencia de conflictos de intereses entre las diferentes áreas de la Institución en el ejercicio de las funciones que tienen asignadas.
- IX. Reporte relacionado con el cumplimiento a la política de inversión de activos de la Institución.
- X. Informe sobre desviaciones a las políticas en materia de prestación de servicios y atención de los Usuarios, así como la relativa a la divulgación de información en que la compañía sustenta el cumplimiento de las obligaciones señaladas en las disposiciones legales, reglamentarias y administrativas aplicables a la Institución.
- XI. Cumplimiento a las obligaciones que se deriven de las disposiciones legales, reglamentarias y administrativas aplicables a la Institución.
- XII. Reporte sobre el avance de los programas de autocorrección aprobados por la CNSF.
- XIII. Informe sobre el avance de los Planes de Regularización presentados ante la CNSF.

- XIV.** De conformidad con la CUSF capítulo 3.8.4 fracción V, se informa al Consejo de Administración, la situación que guarda el sistema de Gobierno Corporativo de la institución.
- XV.** Evaluación y desempeño de los servicios de Auditoría Externa, del auditor externo encargado de la auditoría de Estados Financieros del ejercicio 2015.
- XVI.** Otros

I. Informe sobre el cumplimiento de políticas y normas generales en materia de gobierno corporativo de la Institución, adoptadas por el Consejo de Administración.

El Consejo de Administración en la sesión de marzo de 2015, aprobó las políticas relativas al Gobierno Corporativo y se hace constar que a la fecha del presente informe han sido observadas y no han sufrido modificación alguna.

Aunado a lo anterior, se informa que a la fecha, en los manuales de Gobierno Corporativo no se ha detectado ninguna deficiencia, desviación o aspecto relevante a comunicar.

II. Reporte de actividades de Auditoría Interna.

Conforme al programa anual de auditoría interna se realizó la validación de avances de los siguientes proyectos de Análisis de Tiempos, Políticas y Procedimientos de Comercialización, Monitoreo de Tiempos de Entrega de Partes.

La Latinoamericana Seguros, S.A.	
Hoja de trabajo análisis de Tiempos de respuesta por área	
Auditoría Interna 2016	
% DE EFECTIVIDAD	
AREA	DICIEMBRE
COBRANZA	70%
EMISION	95%
CASS	94%
MAS	67%
TECNICO	59%
GERENCIA COMERCIAL	76%
SISTEMAS	71%
INTEGRACION	71%
PROMEDIO TOTAL	75%

Los miembros del comité solicitan se incluyan cuadros comparativos para analisis de mejoras.



Desde 1906

La Latino Seguros

Trabajo Realizado	Status	Puntos relevantes
<p style="text-align: center;">POLITICAS Y PROCEDIMIENTOS DE COMERCIALIZACION</p>	100%	<p>Se verifico la correcta aplicacion de las politicas y procedimientos de comercializacion aprobados por el Consejo de Administracion de La Latinoamericana Seguros, S.A.</p>
		<p><u>DESARROLLO DE PRODUCTOS</u></p>
		<p>A continuacion se muestra el analisis de los Productos desarrollados durante 2016 reportados por el area comercial y el seguimiento que se les ha dado.</p>
		<ol style="list-style-type: none"> 1. Automoviles Latino 2016, 2. Hospedaje Latino, 3. Seguro Vida Grupo Desempleo Latino, 4. Compra protegida, 5. Seguros Latino te protege.
		<p>Se solicito al area Comercial de La Latinoamericana, Seguros, S.A. sus politicas y procedimientos de comercializacion aprobados por el Consejo de Administracion y observamos que los mismos se encuentran publicados en la intranet de la compania los cuales durante 2016 no tuvieron ninguna adecuacion.</p>
<p>Observamos que en 2016 La Latinoamericana no desarrollo nuevos productos y que su plan anual de desarrollo de productos se enfoco a el analisis de los productos que actualmente se comercializan en la compania y compararlos con la oferta en el mercado, de este estudio el area comercial detecto mejoras que se deben hacer en las coberturas de productos como Gastos Medicos:</p>		
<ul style="list-style-type: none"> • Repatriacion en caso de fallecimiento. • Asistencia funeraria; • Tratamiento dental y vision, • Cero deducible y coaseguro en accidentes; • Pago de suma asegurada en caso de muerte accidental. 		
<p><u>RECLUTAMIENTO Y SELECCION DE FUERZA DE VENTAS</u></p>		
<p>Para el 2016 el reclutamiento se llevo a cabo por medio de la gestion de cada Gerente Comercial de acuerdo a sus propias necesidades requeridas para alcanzar sus presupuestos comprometidos con la Direccion General.</p>		
<p>La estrategia utilizada por los Gerentes Comerciales consistio en;</p>		
<ul style="list-style-type: none"> • presentacion de plan anual de incentivos, • generar convenios especiales, 		
<p><u>CAPACITACION Y DESARROLLO DE LA FUERZA DE VENTAS</u></p>		
<p>La capacitacion a la fuerza de ventas se realiza de forma selectiva, donde principalmente se capacita a los agentes con un elevado potencial de ventas.</p>		
<p>Se verifico que a la fuerza de ventas se le dio a conocer los productos que pueden comercializar mediante la publicacion de los mismos por medios electronicos, estos productos fueron:</p>		
<ul style="list-style-type: none"> • Médica Latino • Auto Latino • Vida Latino (Lider) • Vida Latino (Vida Individual) • Vida Latino (Continuidad de salario) • Empresa Latino y Pyme Latino 		
<p><u>INCENTIVOS ADICIONALES</u></p>		
<p>Se verifico que el area comercial elaboro campaneas, concursos y demas estrategias para incrementar e incentivar la venta; las campaneas verificadas son:</p>		
<ul style="list-style-type: none"> • Auto Latino te da la fórmula y te invita al Gran Premio de México F1 2016, • Olimpiadas médica latino, Todo se convierte en oro, • Auto Latino, En la Latino juntos somos más fuertes, • Auto Latino, Autos Nuevos La Latino quiere verte ganas, • Taxi Latino, • Médica Latino, Cotiza, Emite OVL, y gana más. • PALI 2016 presentado el pasado mes de enero 2016. 		

Los miembros del comité mencionan que deberán llevar a cabo encuestas con muestreos y Mystery Shoper para análisis de mercado

La Latinoamericana Seguros, S.A.			
NUMERO DE SINIESTROS	SINIESTRO 2016	EN TIEMPO	FUERA DE TIEMPO
86		60	26
	PROMEDIO	70%	30%

Para el segundo semestre de 2016 se monitoreó que los tiempos de entrega por parte de los proveedores de refacciones se cumplieran en tiempo y forma verificando el proceso en el sistema INPART de lo cual resulto un 70% de efectividad promedio.

Conforme al programa anual de auditoría interna se realizó la validación de avances de los siguientes proyectos del área de sistemas

Nombre del proyecto	Descripción	Periodo de realización	Fecha de liberación	% AVANCE
Pronostico de cancelación	Proceso automático por medio del cual se le envía todos los lunes y jueves a la fuerza de ventas y funcionarios involucrados (comercial y cobranza) las pólizas susceptibles de cancelación al cierre de mes respectivo	1er cuatrimestre	LIBERADO	100%
Aplicación automática mi salud (Mexicali)	Proceso automático de aplicación de recibos de prima del seguro, diseñado específicamente para el producto de MI SALUD LATINO comercializado en la plaza de Mexicali por el promotor PROTEGES (Javier Herman)	1er cuatrimestre	LIBERADO	100%
Listados de recibos al cobro	Proceso automático que genera listados de recibos pendientes de pago y que son publicados directamente en la Oficina Virtual Latino (OVL) muestra la información específica de cada agente de acuerdo a sus perfil de ingreso a la OVL	1er cuatrimestre	LIBERADO	100%
Cobro en línea estandar (pagina internet Latino)	Proceso en línea por medio del cual los asegurados, agentes y promotores de esta aseguradora, podrán pagar recibos de primas de pólizas de seguro directamente en nuestra página de internet con cargo a su tarjeta de crédito	2do cuatrimestre	INICIA PRUEBAS 31/08/2016	
Transferencias SPEI referenciadas (STP) ramo autos	Proceso por medio del cual se asignarán claves bancarias estandarizadas (CLABE's) a cada póliza de seguro de automóviles, para poder identificar automáticamente el número de póliza al que corresponde y así realizar su aplicación (dar por	2do cuatrimestre	INICIA PRUEBAS 31/08/2016	
Esfera de información pagado y pendiente (GSI)	Proceso de generación de información, a través del cual los agentes y promotores de esta aseguradora podrán generar a demanda en la OVL, reportes de pagado y pendiente, de manera numérica y grafica, para así poder dar seguimiento puntual a las	2do cuatrimestre	INICIA PRUEBAS 31/08/2016	
Aplicación masiva de pagos referenciados	Proceso automático de aplicación de recibos de prima del seguro, diseñado específicamente para las cuantías referenciadas de Banamex y HSBC	3er cuatrimestre	INICIA PRUEBAS 30/09/2016	
Reporteria interna	Proceso de generación de información del pagado. Mostrará de manera numérica y grafica, a demanda, información estadística de los 20 clientes y/o negocios mas importantes, con la posibilidad de generarlos a diferentes periodicidades (mensual,	3er cuatrimestre	INICIA PRUEBAS 30/11/2016	
Integración de automática de pagos en efectivo (PLD)	Incorporar de manera automática a la base de analisis, para efectos de prevención de lavado de dinero, las operaciones en efectivo que son recibidas en esta aseguradora, explotando la información electrónica de los portales bancarios	3er cuatrimestre	INICIA PRUEBAS 31/12/2016	
Modulo control tarjetas de crédito y débito	Modulo a desarrollar en los sistemas centrales de esta aseguradora, para la administración de cobros de recibos de primas de seguro con cargo a tarjeta de crédito y débito de manera automática	3er cuatrimestre	INICIA PRUEBAS 31/12/2016	

Nombre del proyecto	Descripción	Periodo de realización	Fecha de liberación	% AVANCE
Obtención de los datos de los asegurados vía los siniestros	Modificación de los formatos y los sistemas para capturar los datos (correo electrónico y telefonos) de los asegurados para gestión de cobranza	3er cuatrimestre	INICIA 31/12/2016	
Orden de Trabajo para Cotizaciones	Gran rapidez en la cotización de cualquier producto de LL	Mayo 2016	30-ago-16	60%
Siniestros Personas AP	Reestructuración de procesos y expediente electrónico	mar-16	30-ago-16	70%
Portal de Proveedores	Control de normatividad y facilitación de pagos fase 1	jun-16	30-ago-16	15%
Nuevo Sistema de Cabina Personas e interfaces a los sistemas centrales	Mejor servicio al cliente / asegurado	may-16	30-ago-16	70%
APP mexicali	Agilidad en las ventas	mar-16	30-ago-16	60%
Depositos SPEI AUTOS	Mejor Servicio al cliente	may-16	30-ago-16	80%
Numeración automática personas	Menor carga operativa interna	mar-16	30-ago-16	50%
Esfera genérica de información en la Ovl (originalmente requerimiento de GSI)	Mejor servicio al cliente	may-16	30-ago-16	40%
Esfera de Rentabilidad con prima devengada	Información oportuna y de calidad	ene-16	20-ago-16	95%

Trabajo Realizado	Status	Puntos relevantes																																																																																																																																																																														
INVERSIONES	100%	Se solicitaron al área de finanzas los estados de cuenta de las 11 cuentas bancarias con las que cuenta La Latino a febrero 2016																																																																																																																																																																														
		Se solicitaron al área de finanzas las conciliaciones bancarias de las 11 cuentas bancarias de La Latino y se observo que existen partidas en conciliación con mas de tres meses																																																																																																																																																																														
		<table border="1"> <thead> <tr> <th>CUENTA</th> <th>NUMERO</th> <th>PARTIDAS MAYORES A 3 MESES</th> <th>NUMERO DE PARTIDAS</th> <th>TOTAL ABONOS DEL BANCO NO CORRESPONDIDOS</th> <th>%</th> <th>TOTAL CARGOS DEL BANCO NO CORRESPONDIDOS</th> <th>%</th> <th>TOTAL CARGOS DE LA ASEGURADORA NO CORRESPONDIDOS</th> <th>%</th> <th>TOTAL ABONOS DE LA ASEGURADORA NO CORRESPONDIDOS</th> <th>%</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>INVERLAT</td> <td>1001</td> <td>\$ -</td> <td>0</td> <td>\$ -</td> <td>0%</td> <td>\$ -</td> <td>0%</td> <td>\$ -</td> <td>0%</td> <td>\$ -</td> <td>0%</td> </tr> <tr> <td>INBURSA</td> <td>1004</td> <td>\$ 154,078.00</td> <td>5</td> <td>\$ -</td> <td>0%</td> <td>\$ 154,028.00</td> <td>99%</td> <td>\$ 50.00</td> <td>0.003%</td> <td>\$ -</td> <td>0%</td> </tr> <tr> <td>BANORTE</td> <td>1003</td> <td>\$ 63,347.00</td> <td>16</td> <td>\$ -</td> <td>0%</td> <td>\$ 50,615.00</td> <td>80%</td> <td>\$ 124,732.00</td> <td>20%</td> <td>\$ -</td> <td>0%</td> </tr> <tr> <td>SANTANDER</td> <td>1005</td> <td>\$ 2,096,286.00</td> <td>77</td> <td>\$ -</td> <td>0%</td> <td>\$ -</td> <td>0%</td> <td>\$ 2,096,286.00</td> <td>100%</td> <td>\$ -</td> <td>0%</td> </tr> <tr> <td>BANAMEX</td> <td>1006</td> <td>\$ 43,350.00</td> <td>11</td> <td>\$ -</td> <td>0%</td> <td>\$ 43,294.00</td> <td>99%</td> <td>\$ -</td> <td>0%</td> <td>\$ 56.00</td> <td>0.1%</td> </tr> <tr> <td>BANCOMER</td> <td>1008</td> <td>\$ 6,997.00</td> <td>4</td> <td>\$ -</td> <td>0%</td> <td>\$ 6,997.00</td> <td>100%</td> <td>\$ -</td> <td>0%</td> <td>\$ -</td> <td>0%</td> </tr> <tr> <td>BANCOMER</td> <td>1011</td> <td>\$ 657,457.00</td> <td>87</td> <td>\$ 17,921.00</td> <td>3%</td> <td>\$ 477,208.00</td> <td>73%</td> <td>\$ -</td> <td>0%</td> <td>\$ 162,328.00</td> <td>25%</td> </tr> <tr> <td>BANCOMER</td> <td>1014</td> <td>\$ 187,968.00</td> <td>24</td> <td>\$ 3,814.00</td> <td>2%</td> <td>\$ 184,154.00</td> <td>98%</td> <td>\$ -</td> <td>0%</td> <td>\$ -</td> <td>0%</td> </tr> <tr> <td>BANAMEX</td> <td>1015</td> <td>\$ 171,280.00</td> <td>4</td> <td>\$ 170,280.00</td> <td>100%</td> <td>\$ -</td> <td>0%</td> <td>\$ -</td> <td>0%</td> <td>\$ -</td> <td>0%</td> </tr> <tr> <td>HSBC</td> <td>1016</td> <td>\$ -</td> <td>0</td> <td>\$ -</td> <td>0%</td> <td>\$ -</td> <td>0%</td> <td>\$ -</td> <td>0%</td> <td>\$ -</td> <td>0%</td> </tr> </tbody> </table>	CUENTA	NUMERO	PARTIDAS MAYORES A 3 MESES	NUMERO DE PARTIDAS	TOTAL ABONOS DEL BANCO NO CORRESPONDIDOS	%	TOTAL CARGOS DEL BANCO NO CORRESPONDIDOS	%	TOTAL CARGOS DE LA ASEGURADORA NO CORRESPONDIDOS	%	TOTAL ABONOS DE LA ASEGURADORA NO CORRESPONDIDOS	%	INVERLAT	1001	\$ -	0	\$ -	0%	\$ -	0%	\$ -	0%	\$ -	0%	INBURSA	1004	\$ 154,078.00	5	\$ -	0%	\$ 154,028.00	99%	\$ 50.00	0.003%	\$ -	0%	BANORTE	1003	\$ 63,347.00	16	\$ -	0%	\$ 50,615.00	80%	\$ 124,732.00	20%	\$ -	0%	SANTANDER	1005	\$ 2,096,286.00	77	\$ -	0%	\$ -	0%	\$ 2,096,286.00	100%	\$ -	0%	BANAMEX	1006	\$ 43,350.00	11	\$ -	0%	\$ 43,294.00	99%	\$ -	0%	\$ 56.00	0.1%	BANCOMER	1008	\$ 6,997.00	4	\$ -	0%	\$ 6,997.00	100%	\$ -	0%	\$ -	0%	BANCOMER	1011	\$ 657,457.00	87	\$ 17,921.00	3%	\$ 477,208.00	73%	\$ -	0%	\$ 162,328.00	25%	BANCOMER	1014	\$ 187,968.00	24	\$ 3,814.00	2%	\$ 184,154.00	98%	\$ -	0%	\$ -	0%	BANAMEX	1015	\$ 171,280.00	4	\$ 170,280.00	100%	\$ -	0%	\$ -	0%	\$ -	0%	HSBC	1016	\$ -	0	\$ -	0%	\$ -	0%	\$ -	0%	\$ -	0%																																										
		CUENTA	NUMERO	PARTIDAS MAYORES A 3 MESES	NUMERO DE PARTIDAS	TOTAL ABONOS DEL BANCO NO CORRESPONDIDOS	%	TOTAL CARGOS DEL BANCO NO CORRESPONDIDOS	%	TOTAL CARGOS DE LA ASEGURADORA NO CORRESPONDIDOS	%	TOTAL ABONOS DE LA ASEGURADORA NO CORRESPONDIDOS	%																																																																																																																																																																			
INVERLAT	1001	\$ -	0	\$ -	0%	\$ -	0%	\$ -	0%	\$ -	0%																																																																																																																																																																					
INBURSA	1004	\$ 154,078.00	5	\$ -	0%	\$ 154,028.00	99%	\$ 50.00	0.003%	\$ -	0%																																																																																																																																																																					
BANORTE	1003	\$ 63,347.00	16	\$ -	0%	\$ 50,615.00	80%	\$ 124,732.00	20%	\$ -	0%																																																																																																																																																																					
SANTANDER	1005	\$ 2,096,286.00	77	\$ -	0%	\$ -	0%	\$ 2,096,286.00	100%	\$ -	0%																																																																																																																																																																					
BANAMEX	1006	\$ 43,350.00	11	\$ -	0%	\$ 43,294.00	99%	\$ -	0%	\$ 56.00	0.1%																																																																																																																																																																					
BANCOMER	1008	\$ 6,997.00	4	\$ -	0%	\$ 6,997.00	100%	\$ -	0%	\$ -	0%																																																																																																																																																																					
BANCOMER	1011	\$ 657,457.00	87	\$ 17,921.00	3%	\$ 477,208.00	73%	\$ -	0%	\$ 162,328.00	25%																																																																																																																																																																					
BANCOMER	1014	\$ 187,968.00	24	\$ 3,814.00	2%	\$ 184,154.00	98%	\$ -	0%	\$ -	0%																																																																																																																																																																					
BANAMEX	1015	\$ 171,280.00	4	\$ 170,280.00	100%	\$ -	0%	\$ -	0%	\$ -	0%																																																																																																																																																																					
HSBC	1016	\$ -	0	\$ -	0%	\$ -	0%	\$ -	0%	\$ -	0%																																																																																																																																																																					
Se solicitó la integración de cheques devueltos al 28 de febrero de 2016, y observamos que existen cheques devueltos con más de 365 días de antigüedad y de los cuales no se ha solicitado la reposición de los mismos.																																																																																																																																																																																
<table border="1"> <thead> <tr> <th>FECHA</th> <th>POLIZA</th> <th>CHEQUE</th> <th>BANCO</th> <th>NOTIF.</th> <th>CARGOS</th> <th>ABONOS</th> <th>OBSERVACIONES</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>29-jul-14</td> <td>E-2443</td> <td>791</td> <td>INBURSA</td> <td>26</td> <td>5,742.00</td> <td></td> <td>PENDIENTE</td> </tr> <tr> <td>05-jun-15</td> <td>E467</td> <td>9892</td> <td>INBURSA</td> <td>16</td> <td>14,244.80</td> <td></td> <td>PENDIENTE</td> </tr> <tr> <td>20-ago-15</td> <td>E-1831</td> <td>186</td> <td>BANAMEX</td> <td>24</td> <td>8,496.21</td> <td></td> <td>PENDIENTE</td> </tr> <tr> <td>09-sep-15</td> <td>E-749</td> <td>856</td> <td>BANCOMEEER</td> <td></td> <td>12,555.00</td> <td></td> <td>SIN 8914-14 CULIACAN SIN.</td> </tr> <tr> <td>24-sep-15</td> <td>E-2100</td> <td>61</td> <td>IXE</td> <td>27</td> <td>4,502.49</td> <td></td> <td>PENDIENTE</td> </tr> <tr> <td>24-sep-15</td> <td>E-2100</td> <td>113</td> <td>BANCOMER</td> <td>26</td> <td>7,100.55</td> <td></td> <td>PENDIENTE</td> </tr> <tr> <td>06-oct-15</td> <td>E-376</td> <td>3540</td> <td>BANORTE</td> <td>29</td> <td>63,572.18</td> <td></td> <td>PENDIENTE</td> </tr> <tr> <td>08-oct-15</td> <td>E-537</td> <td>3189</td> <td>BANCOMER</td> <td>30</td> <td>4,872.00</td> <td></td> <td>PENDIENTE</td> </tr> <tr> <td>08-oct-15</td> <td>E-538</td> <td>10008</td> <td>BANCOMER</td> <td>31</td> <td>12,180.00</td> <td></td> <td>PENDIENTE</td> </tr> <tr> <td>08-oct-15</td> <td>E-539</td> <td>624</td> <td>BANAMEX</td> <td>32</td> <td>20,454.36</td> <td></td> <td>PENDIENTE</td> </tr> <tr> <td>08-oct-15</td> <td>E-540</td> <td>329</td> <td>BANORTE</td> <td>33</td> <td>6,608.78</td> <td></td> <td>PENDIENTE</td> </tr> <tr> <td>05-ene-16</td> <td>E-354</td> <td>7013</td> <td>INBURSA</td> <td>1</td> <td>9,663.11</td> <td></td> <td>PENDIENTE</td> </tr> <tr> <td>05-ene-16</td> <td>E-354</td> <td>9</td> <td>INBURSA</td> <td>2</td> <td>10,146.33</td> <td></td> <td>PENDIENTE</td> </tr> <tr> <td>05-ene-16</td> <td>E-354</td> <td>2087</td> <td>INBURSA</td> <td>3</td> <td>80,425.59</td> <td></td> <td>PENDIENTE</td> </tr> <tr> <td>20-ene-01</td> <td>E1837</td> <td>5534</td> <td>BANAMEX</td> <td>5</td> <td>11,122.25</td> <td></td> <td>PENDIENTE</td> </tr> <tr> <td>20-ene-16</td> <td>E1839</td> <td>108</td> <td>BANAMEX</td> <td>7</td> <td>8,713.49</td> <td></td> <td>PENDIENTE</td> </tr> <tr> <td>05-feb-16</td> <td>E-487</td> <td>1728</td> <td>BANORTE</td> <td>8</td> <td>7,928.85</td> <td></td> <td>PENDIENTE</td> </tr> <tr> <td>15-feb-16</td> <td>E1423</td> <td>3019</td> <td>BANCOMER</td> <td>10</td> <td>12,397.20</td> <td></td> <td>PENDIENTE</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td>SUMAS</td> <td></td> <td>300,814.99</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td>SALDO</td> <td></td> <td>300,814.99</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td>SDO. BALANZA</td> <td>1630 02 00</td> <td>300,814.99</td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table>	FECHA	POLIZA	CHEQUE	BANCO	NOTIF.	CARGOS	ABONOS	OBSERVACIONES	29-jul-14	E-2443	791	INBURSA	26	5,742.00		PENDIENTE	05-jun-15	E467	9892	INBURSA	16	14,244.80		PENDIENTE	20-ago-15	E-1831	186	BANAMEX	24	8,496.21		PENDIENTE	09-sep-15	E-749	856	BANCOMEEER		12,555.00		SIN 8914-14 CULIACAN SIN.	24-sep-15	E-2100	61	IXE	27	4,502.49		PENDIENTE	24-sep-15	E-2100	113	BANCOMER	26	7,100.55		PENDIENTE	06-oct-15	E-376	3540	BANORTE	29	63,572.18		PENDIENTE	08-oct-15	E-537	3189	BANCOMER	30	4,872.00		PENDIENTE	08-oct-15	E-538	10008	BANCOMER	31	12,180.00		PENDIENTE	08-oct-15	E-539	624	BANAMEX	32	20,454.36		PENDIENTE	08-oct-15	E-540	329	BANORTE	33	6,608.78		PENDIENTE	05-ene-16	E-354	7013	INBURSA	1	9,663.11		PENDIENTE	05-ene-16	E-354	9	INBURSA	2	10,146.33		PENDIENTE	05-ene-16	E-354	2087	INBURSA	3	80,425.59		PENDIENTE	20-ene-01	E1837	5534	BANAMEX	5	11,122.25		PENDIENTE	20-ene-16	E1839	108	BANAMEX	7	8,713.49		PENDIENTE	05-feb-16	E-487	1728	BANORTE	8	7,928.85		PENDIENTE	15-feb-16	E1423	3019	BANCOMER	10	12,397.20		PENDIENTE				SUMAS		300,814.99						SALDO		300,814.99						SDO. BALANZA	1630 02 00	300,814.99		
FECHA	POLIZA	CHEQUE	BANCO	NOTIF.	CARGOS	ABONOS	OBSERVACIONES																																																																																																																																																																									
29-jul-14	E-2443	791	INBURSA	26	5,742.00		PENDIENTE																																																																																																																																																																									
05-jun-15	E467	9892	INBURSA	16	14,244.80		PENDIENTE																																																																																																																																																																									
20-ago-15	E-1831	186	BANAMEX	24	8,496.21		PENDIENTE																																																																																																																																																																									
09-sep-15	E-749	856	BANCOMEEER		12,555.00		SIN 8914-14 CULIACAN SIN.																																																																																																																																																																									
24-sep-15	E-2100	61	IXE	27	4,502.49		PENDIENTE																																																																																																																																																																									
24-sep-15	E-2100	113	BANCOMER	26	7,100.55		PENDIENTE																																																																																																																																																																									
06-oct-15	E-376	3540	BANORTE	29	63,572.18		PENDIENTE																																																																																																																																																																									
08-oct-15	E-537	3189	BANCOMER	30	4,872.00		PENDIENTE																																																																																																																																																																									
08-oct-15	E-538	10008	BANCOMER	31	12,180.00		PENDIENTE																																																																																																																																																																									
08-oct-15	E-539	624	BANAMEX	32	20,454.36		PENDIENTE																																																																																																																																																																									
08-oct-15	E-540	329	BANORTE	33	6,608.78		PENDIENTE																																																																																																																																																																									
05-ene-16	E-354	7013	INBURSA	1	9,663.11		PENDIENTE																																																																																																																																																																									
05-ene-16	E-354	9	INBURSA	2	10,146.33		PENDIENTE																																																																																																																																																																									
05-ene-16	E-354	2087	INBURSA	3	80,425.59		PENDIENTE																																																																																																																																																																									
20-ene-01	E1837	5534	BANAMEX	5	11,122.25		PENDIENTE																																																																																																																																																																									
20-ene-16	E1839	108	BANAMEX	7	8,713.49		PENDIENTE																																																																																																																																																																									
05-feb-16	E-487	1728	BANORTE	8	7,928.85		PENDIENTE																																																																																																																																																																									
15-feb-16	E1423	3019	BANCOMER	10	12,397.20		PENDIENTE																																																																																																																																																																									
			SUMAS		300,814.99																																																																																																																																																																											
			SALDO		300,814.99																																																																																																																																																																											
			SDO. BALANZA	1630 02 00	300,814.99																																																																																																																																																																											

CON	SINIESTRO 2016	EN TIEMPO	NO EN TIEMPO	DIAS DE ATRASO	UN SOLO PROVEEDOR	MAS DE UN PROVEEDOR
1	95949		X	1		X
2	8575		X			X
3	103889	X				X
4	102103	X			X	
5	1042481	X				X
6	104114	X	OBS	15		X
7	106139		X	1	X	
8	104500	X				X
9	107212	X				X
10	104895	X				X
11	107786	X				X
12	111808		X	11		X
13	112444	X				X
14	113775	X				X
15	113624	X				X
16	117566	X				X
17	133975		X	1		X
18	120456		X	4		X
19	119653		X	1	X	
20	117495	X			X	
21	119653	X			X	
22	125391		X	5	X	
23	1250861	X			X	
24	131457	X				X
25	131021	X			X	
26	122394		X	8		X
27	129757	X				X
28	134521	X				X
29	134190	X				X
30	137509		X	3		X
31	134215		X	5		X
32	136837	X				X
33	131575		X	2		X
34	140029	X				X
35	140217	X				X
36	135851	X			X	
37	142692		X	4		X
38	140426	X				X
39	141494	X				X
40	135691	X			X	
TOTAL		28	7		10	30
		70%	18%		25%	75%

OBS 1: EL PROVEEDOR SE COMPROMETIO A ENTREGAR LA REFACCION EL 8 DE AGOSTO 2016 Y LA ENTREGO HASTA EL 23 DE AGOSTO 2016 YA QUE LA ENVIO DE VILLAHERMOSA A MEXICALI

OBS 2: SE REQUIERE QUE EXISTAN MAS PROVEEDORES EN EL SISTEMA INPART

OBS 3: SE REQUIERE QUE LOS PROVEEDORES RESPETEN LOS PROCESOS DE ENTREGA RECEPCION EN EL SISTEMA, Y QUE SE MEJOREN LOS COSTOS.

Los miembros del Comité solicitan se integre al programa una revisión para prevención de fraudes.

III. Informe de actividades de Control Interno

Se contó con la presencia, como invitado, del Director General, quien rinde su informe semestral de Control Interno;

Se anexa el informe detallado.

Se ha observado que en algunos casos no se ha cumplido en tiempo y forma en la entrega de la información regulatoria establecida en la CUSF lo que ha generado pago de multas.

En cuanto a multas anteriores al cuarto trimestre de 2016, a la fecha se tienen pendientes de pago \$144,924 en total.

Una multa por \$61,195 por reclamación ante CONDUSEF, se impone multa por omitir rendir el informe de Ley solicitado por la Comisión Nacional y por no comparecer a la audiencia de conciliación a que se refiere el artículo 68 de la LPUSF se interpone recurso de revisión en contra del oficio que impone la multa, el cual nos fue adverso, a lo que el área jurídica informa que es un asunto perdido que ya se agotaron las instancias y que esta "Pendiente de pago".

Y una multa ante CNSF por \$58,092 se impone multa, por presentar faltante de cobertura de capital mínimo de garantía al 30 de septiembre de 2009, a lo que el área jurídica informa que es un asunto perdido que ya se agotaron las instancias y esta "Pendiente de pago".

En el cuarto trimestre de 2016 hubo 2 nuevas multas impuestas por la CNSF. La primera por un importe de \$86,917 por la falta de presentación en el plazo establecido de la información del reporte regulatorio RR3 correspondiente a la prueba final, con cifras al cierre del ejercicio 2015 a lo que no se presentó recurso de revocación y se efectuó el pago el 17 de octubre de 2016. La segunda por un importe de \$14,608 por la presentación incorrecta de SESA anual por operación, ramo y sub ramo del ejercicio 2015 a lo que tampoco se presentó recurso y se efectuó pago el día 15 de diciembre de 2016.

IV. Actividades relacionadas con el sistema de Administración Integral de Riesgos

En el período no se registraron excesos a los límites establecidos por el Consejo de Administración a los riesgos de liquidez, de mercado y de crédito por contraparte.

El 28 de octubre de 2016 se entregó a la CNSF el informe cualitativo de la prueba de solvencia dinámica.

El 2 de noviembre la Coordinación de Solvencia entregó el Informe Cualitativo de la Autoevaluación de Riesgos y Solvencia Institucional (ARSI) por el periodo del primer semestre de 2016.

V. Reporte de actividades relacionadas con la función actuarial.

No hubo desviaciones o aspectos de la Función Actuarial que requieran de alguna modificación.

Conforme a los controles y metodologías que se tienen implementados y registrados ante la CNSF no se han detectado deficiencias ni desviaciones en la constitución de las reservas técnicas.

Se acataron las políticas y normas aplicables a las entregas regulatorias.

Se entregaron a la Dirección General los reportes correspondientes en materia de suscripción y de productos.

VI. Informe de actividades relacionadas con la contratación de servicios con terceros.

No se han presentado deficiencias, desviaciones o aspectos relevantes a comunicar al Comité de Auditoría, relacionado con la contratación de servicios con terceros, al mismo tiempo manifiesta que se han aplicado las políticas y procedimientos establecidos en la regulación correspondiente. Se realizaron nuevos contratos y es de hacerse notar que se respetó la política y procedimiento de hacer del conocimiento de estos nuevos contratos al área de Auditoría Interna.

VII. Actividades en materia de políticas y normas aprobadas por el Consejo de Administración en materia de suscripción, diseño de productos de seguros, Reaseguro, y otros mecanismos de transferencia de riesgos y responsabilidades, comercialización, desarrollo y financiamiento de las operaciones de la Institución.

En materia de suscripción, no se detectaron deficiencias ni desviaciones en el periodo conforme a las políticas aprobadas por el Consejo de Administración y a las recomendaciones efectuadas por este Comité de Auditoría.

En materia de diseño de productos, no se detectaron deficiencias ni desviaciones en el periodo.

En materia de reaseguro y otros mecanismos de transferencia de riesgos, se han realizado las reuniones del comité respectivo y no se detectaron desviaciones al respecto.

En materia de comercialización se dio por enterado el Comité de Auditoría del avance conforme al presupuesto de ventas

En materia de desarrollo y financiamiento de las operaciones de la institución, se llevaron a cabo las reuniones del Comité de Inversiones y no se detectaron desviaciones al respecto.

VIII. Informe de los responsables de Control Interno, Legal y Recursos Humanos sobre la existencia de conflictos de intereses entre las diferentes áreas de la Institución en el ejercicio de las funciones que tienen asignadas

Este Comité se da por enterado por parte del área de Recursos Humanos que durante el cuarto trimestre del año no se presentaron eventos relacionados con conflictos de intereses entre las diferentes áreas de La Latinoamericana Seguros, S.A.

IX. Reporte relacionado con el cumplimiento a la política de inversión de activos de la Institución

De conformidad con los reportes mensuales del Comité de Inversiones, no se detectaron deficiencias, desviaciones o aspectos relevantes a comunicar al Comité de Auditoría por el periodo de octubre a diciembre de 2016. En el informe del Comité de Inversiones se han venido aplicando las políticas y procedimientos establecidos en la Política de Inversión aprobada por el Comité de Inversiones y por el Consejo de Administración.

X. Informe sobre desviaciones a las políticas en materia de prestación de servicios y atención de los Usuarios, así como la relativa a la divulgación de información en que la compañía sustenta el cumplimiento de las obligaciones señaladas en las disposiciones legales, reglamentarias y administrativas aplicables a la Institución.

El Comité en cumplimiento de sus facultades se da por enterado de lo siguiente:

- i. No se han detectado desviaciones a las políticas en materia de prestación de servicios y atención de los Usuarios.
- ii. En cuanto a la divulgación de información en que la compañía sustenta el cumplimiento de las obligaciones señaladas en las disposiciones legales reglamentarias y administrativas aplicables a ella.
 - Políticas para la divulgación de información al público-
 - No se ha detectado ninguna deficiencia, desviación o aspecto relevante a comunicar al Comité de Auditoría del periodo de octubre a diciembre de 2016 relacionada con las políticas de divulgación de información.

XI. Cumplimiento a las obligaciones que se deriven de las disposiciones legales, reglamentarias y administrativas aplicables a la Institución.

Matriz de cumplimiento. No se presentaron en tiempo y forma los reportes regulatorios RR-7 primer trimestre.

XII. Reporte sobre el avance de los programas de autocorrección sometidos a aprobación por la CNSF.

En el periodo de enero a diciembre 2016 se presentaron los siguientes programas de autocorrección.

PROGRAMA DE AUTOCORRECCION	FECHA DE INGRESO PAC
Presentacion del metodo actuarial para la constitucion, valuacion y registro de la Reserva de Riesgos en Curso Vida Largo Plazo prevista en los capitulos 5.1 y 5.2 de la CUSF	04/02/2016
Por la omision de envio de los comprobantes de las aportaciones a los fondos especiales de seguros de vida y no vida, correspondientes a los meses de octubre y noviembre 2015	11/02/2016
Entrega de Reporte Regulatorio sobre estados financieros (RR7)	08/04/2016
Entrega de Reporte Regulatorio sobre requerimiento de capital	08/04/2016
Reporte Regulatorio sobre Reservas Tecnicas RR3 Primer Trimestre 2016	03/05/2016
RR4 Primer Trimestre 2016	03/05/2016
Reporte Regulatorio sobre Estados Financieros RR7 Primer Trimestre 2016	03/05/2016
Reporte Regulatorio RR5 Segundo Trimestre 2016	05/08/2016

XIII. Informe sobre el avance de los Planes de Regularización presentados ante la CNSF.

Con fecha 6 de marzo de 2015 se recibió por parte de la CNSF el oficio 06-367-iii/2.1/01668, por faltante en la cobertura del Capital Mínimo Pagado y solicitando la presentación de un plan de regularización al respecto. Con fecha 24 de marzo de 2015 se dio respuesta al mismo y a la fecha no se ha tenido una respuesta por parte de la CNSF al escrito presentado.

Con fecha 12 de octubre de 2016 se presentó ante la CNSF Plan de Regularización con la finalidad de subsanar el cálculo, registro, contabilización de las operaciones por efectos de la aplicación de los métodos de valuación de la Reserva de Riesgos en curso para la correcta presentación de los reportes regulatorios RR3 de Reservas Técnicas, RR4 de Requerimiento de Capital y RR7 de Estados Financieros para el primer trimestre de 2016 y los periodos subsecuentes de 2016 de acuerdo a la normatividad aplicable en 2016 con fecha compromiso de culminación del 21 de diciembre de 2016 la cual no se cumplió por problemas operativos de La Latino.

XIV. De conformidad con la CUSF capítulo 3.8.4 fracción V, se informa al Consejo de Administración, la situación que guarda el sistema de Gobierno Corporativo de la institución.

Reporte sobre la situación que guarda el sistema de Gobierno Corporativo de la institución.

- a) El Comité de Administración Integral de Riesgos se ha reunido regularmente y en el participa el Presidente del Comité de Auditoría. Los informes de este Comité se han presentado al Consejo de Administración. El reporte de la ARSI fue entregado el pasado 2 de noviembre por la coordinación de solvencia por el periodo del primer semestre de 2016.
- b) Se ha dado debida respuesta a las observaciones de la Comisión y cuando ha procedido a los resultados de las auditorías internas y externas así como la evaluación del sistema del Control Interno de la Institución.
- c) Durante 2016 se siguieron los procedimientos de contratación de terceros se llevaron a cabo 84 contratos.

XV. Evaluación y desempeño de los servicios de Auditoría Externa, del auditor externo encargado de la auditoría de Estados Financieros del ejercicio 2015.

Como parte del proceso de auditoría externa que se está llevando a cabo, el pasado 19 de enero de 2017 se llevó a cabo una reunión de revisión de avance entre miembros del Comité de Auditoría y el socio responsable del despacho Cortina López Arnáez.



26 de Abril 2017

C.P. José Ernesto Hernández Baca
Director de Finanzas

En cumplimiento a lo dispuesto en la Ley del Mercado de Valores, en sus artículos 16, 17, 27, 42, 43, 48, 49, 50, 54, 55, 56, 121, 127 y 242, adjunto a la presente sírvete encontrar las políticas contables de carácter general aplicables en el año 2016, a La Latinoamericana, Seguros, S.A.

Sin más por el momento recibe un cordial saludo,

Atentamente,

Dr. Roberto Rafael González Añorve
Presidente del Comité de Auditoría

Principales políticas y prácticas contables de la Institución al 31 de diciembre de 2016

Base de Preparación:

Los Estados Financieros son preparados de conformidad con las reglas y prácticas contables establecidas por la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas (Comisión), las cuales, en algunos aspectos, difieren de las Normas de Información Financiera (NIF) emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A.C.

Reconocimiento de los efectos de la inflación:

La Institución preparó sus estados financieros, al 31 de diciembre de 2016 de acuerdo a las disposiciones de la Comisión, la cual indica que no se actualizarán las cifras cuando el efecto inflacionario es menor del 26% acumulado en los tres ejercicios anuales anteriores y que se espera una tendencia en el mismo sentido. Al presentarse esta situación no se calcularon efectos inflacionarios.

➤ Mobiliario y equipo, depreciación acumulada y del ejercicio:

La inversión en mobiliario y equipo, se registra al costo original de la inversión. La depreciación se determina utilizando el método de línea recta, a las tasas máximas establecidas en la Ley del Impuesto Sobre la Renta sobre los valores actualizados.

➤ Inmuebles

Las inversiones en inmuebles se actualizan mediante avalúo practicado por perito valuador independiente, La depreciación correspondiente se realizó, considerando las vidas útiles remanentes estimadas por el valuador.

Inversiones en valores:

Las inversiones en valores se clasifican en "Gubernamentales" y "Empresas Privadas".

De acuerdo a la Circular Única las inversiones en valores se deberán clasificar y valorar en base a la serie NIF C-2 y LISF como sigue:

Títulos de deuda-se registran y valúan como sigue:

- a) Títulos de deuda para financiar la operación





- Al momento de su compra se registran a su costo de adquisición.
- El devengamiento del rendimiento, se realiza conforme al método de costo amortizado ya sea interés efectivo o línea recta, según corresponda de acuerdo a la naturaleza del título de deuda. Dichos rendimientos se reconocen como realizados en el estado de resultados.
- Los instrumentos de deuda cotizados, se valúan a su valor neto de realización, tomando como base los precios de los proveedores de precios autorizados por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV), reconociendo el efecto de valuación en resultados.
- Los resultados por valuación que se reconocen antes de que se redima o venda la inversión tendrán el carácter de no realizados y consecuentemente, no serán susceptibles de capitalización ni de reparto de dividendos entre sus accionistas, hasta que se realicen.

Títulos de capital- Los títulos de capital se clasifican para su registro y valuación tomando como base la intención que al momento de su adquisición se tenga, conforme a lo siguiente:

a) Títulos de capital adquiridos para financiar la operación.

- Al momento de su compra se registran a su costo de adquisición.
- Las inversiones en acciones cotizadas, se valúan a su valor neto de realización, tomando como base los precios de los proveedores de precios autorizados por la CNBV.
- Los ajustes resultantes de la valuación, se reconocen en resultados.
- Los resultados por valuación que se reconocen antes de que se venda la inversión tendrán el carácter de no realizados y consecuentemente, no serán susceptibles de capitalización ni de reparto de dividendos entre sus accionistas, hasta que se realicen.

b) Títulos de capital disponibles para su venta,

- Al momento de su compra se registran a su costo de adquisición.
- Las inversiones en acciones cotizadas se valúan a su valor neto de realización, tomando como base los precios de los proveedores de precios autorizados por la CNBV.
- El valor inicial de registro de acciones no cotizadas no se modificará al final de cada período contable, utilizando el valor contable; cuando

dicho valor se determine con base en los Estados Financieros dictaminados éste será su valor actualizado.

- Los ajustes resultantes de la valuación de los títulos considerados como disponibles para la venta, se registran en el capital contable, en la cuenta de superávit o déficit por valuación de valores, de títulos de capital.
- Los resultados por valuación que se reconozcan antes de que se venda la inversión tendrán el carácter de no realizados y consecuentemente, no serán susceptibles de capitalización ni de reparto de dividendos entre sus accionistas, hasta que se realice en efectivo.

Gastos Amortizables:

Los gastos amortizables se registran al costo de adquisición. Su amortización se calcula en línea recta a tasas anuales determinadas por la Administración.

Reservas técnicas:

Las reservas técnicas constituidas son calculadas conforme a lo establecido por la LISF y CUSF. Las principales reservas técnicas son las siguientes:

- Reserva para riesgos en curso (determinación de la prima no devengada), de acuerdo con la Circular Única en las operaciones de vida, la reserva se determina conforme a las notas técnicas aprobadas por la Comisión. Dichos cálculos son efectuados considerando las pólizas en vigor en la operación de vida.

En operaciones de daños y accidentes y enfermedades se calcula sobre la prima directa (emitida, cedida y de retención), aplicando los factores determinados en función a la vigencia de las pólizas en vigor en el ramo.

- Reserva para riesgos catastróficos. Esta reserva tiene la finalidad de solventar las obligaciones contraídas por la Institución para solventar la cobertura de responsabilidad civil viajero, es acumulativa y sólo podrá afectarse en caso de siniestro.
- Reserva para obligaciones pendientes de cumplir por siniestros. Esta reserva se constituye para hacer frente a las obligaciones derivadas de los siniestros ocurridos.

La constitución de ésta reserva se realiza al tener conocimiento de los siniestros ocurridos en el ramo de vida y a las estimaciones que efectúa la Institución del monto de sus obligaciones por riesgos cubiertos en los






ramos de daños y accidentes y enfermedades. Simultáneamente se registra la recuperación correspondiente al reaseguro cedido.

- Reserva para obligaciones pendientes de cumplir por siniestros ocurridos no reportados y gastos de ajuste asignados al siniestro. Esta reserva es determinada con base en cálculos actuariales, considerando la experiencia y siniestralidad de la Institución y deberán ser registrados mensualmente para el ramo de vida y accidentes y enfermedades, y trimestralmente para el ramo de daños. Para el ramo de daños dichas reservas incluirán los montos estimados a pagar por siniestros ocurridos, así como de los pagos complementarios correspondientes al siniestro, para el ramo de vida y accidentes y enfermedades se consideran solo los siniestros ocurridos en el ejercicio y en ejercicios anteriores, pero cuyo aviso se prevé que se reciba en fecha posterior al cierre del ejercicio.
- La reserva por siniestros y vencimientos, representa las obligaciones de siniestros ocurridos que se encuentran pendientes de pago, su registro se realiza al tener conocimiento de los siniestros, con base en las sumas aseguradas en la operación de vida y en las estimaciones que efectúa la Institución del monto de su obligación por los riesgos cubiertos en las operaciones de daños cuando se dictamina la pérdida. Simultáneamente se registra la recuperación correspondiente al reaseguro cedido.
- Reserva para dividendos y bonificaciones sobre pólizas. Se determina con base en un estudio actuarial que considera la utilidad originada por las pólizas de seguro contratadas en vida individual, grupo y accidentes personales.

Reserva para pensiones y primas de antigüedad:

Esta reserva se constituyó para solventar las obligaciones contraídas por estos conceptos, con base a lo establecido en la NIF D-3. Los planes de retiro para los empleados que adquirieron esos derechos, se tienen invertidos en diferentes instrumentos de inversión y en una cuenta por cobrar a la Institución, la cual se debe ir cobrando según el cálculo actuarial correspondiente.

Reaseguro cedido:

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

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



CINCO/SEIS

Ingresos por seguros y reaseguros de vida, accidentes y enfermedades, y daños:

Los ingresos se registran con base en la emisión neta de pólizas al cobro, menos las primas cedidas en reaseguro.

Las primas o la fracción correspondiente a la misma que no son pagadas dentro del plazo estipulado por la Ley Sobre el Contrato de Seguro, se cancelan automáticamente.

Costo de Adquisición:

El costo de adquisición directo se registra en los resultados al momento de la contabilización de la emisión de las pólizas, y otros gastos de adquisición cuando se realizan.

Ingresos por salvamentos:

Los ingresos por salvamentos, se reconocen contablemente durante el año en el momento en que se realizan y al final del año, se efectúa un inventario de los salvamentos pendientes de realizar.

Impuesto Sobre la Renta (ISR) y Participación a los Trabajadores en las Utilidades (PTU):

La Institución registra el ISR y PTU, en su caso, con base en lo causado en el ejercicio.

Operaciones en moneda extranjera:

Las operaciones en divisas del seguro directo o por intercambio de reaseguro, se registran al tipo de cambio (promedio diario), emitido por el Banco de México del mes en que se efectúan. La posición en divisas se valúa al cierre de cada mes al tipo de cambio vigente, registrando las diferencias en cambios contra el costo de las divisas en los resultados del ejercicio.

Administración de Riesgos.

De acuerdo a las disposiciones de la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas, la institución ha implementado una estructura con objetivos, políticas, procedimientos y metodología para administrar los riesgos financieros a los que se enfrentan; dando cumplimiento a las revisiones anuales establecidas.



SEIS/SEIS

Lic. Roberto Rafael González Añorve
Presidente del Comité de
Auditoría

Lic. D. Salvador de Pinalicaza
Secretario del Consejo de
Administración