

***Seguros Monterrey New York Life, S. A. de C. V.
y subsidiarias***

(subsidiaria de New York Life Enterprises, LLC)

Estados Financieros Consolidados Dictaminados

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Seguros Monterrey New York Life, S. A. de C. V. y subsidiarias

(subsidiaria de New York Life Enterprises, LLC)

Índice

31 de diciembre de 2017 y 2016

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Informe de los Auditores Independientes.....	1 a 3
Estados Financieros Consolidados:	
Balance General.....	4
Estado de Resultados	5
Estado de Cambios en el Capital Contable.....	6
Estado de Flujos de Efectivo	7
Notas sobre los Estados Financieros	8 a 48



Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas y consejeros de
Seguros Monterrey New York Life, S. A. de C.V. y subsidiarias

Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados de Seguros Monterrey New York Life, S. A. de C.V. y subsidiarias (Institución), que comprenden los estados de situación financiera consolidado al 31 de diciembre de 2017 y de 2016 y los estados consolidados de resultados, de cambios en el capital contable y de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros consolidados que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos de Seguros Monterrey New York Life, S. A. de C.V. y subsidiarias al 31 de diciembre de 2017 y por el ejercicio terminado en esa fecha han sido preparados, en todos los aspectos materiales, de conformidad con los criterios contables aplicables a las instituciones de seguros en México, emitidos por la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas (Comisión).

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección “Responsabilidades de los Auditores en relación con la Auditoría de los Estados Financieros Consolidados” de este informe. Somos independientes de la Institución de conformidad con el Código de Ética Profesional del Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A. C., junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestras auditorías de estados financieros consolidados en México y, hemos cumplido con el resto de nuestras responsabilidades éticas de conformidad con esos requerimientos y dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para sustentar nuestra opinión.

Responsabilidades de la Administración y de los responsables del Gobierno de la Institución en relación con los estados financieros consolidados

La Administración de la Institución es responsable de la preparación de los estados financieros consolidados, de conformidad con los criterios contables aplicables a las instituciones de seguros en México emitidos por la Comisión, y del control interno que consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados libres de errores materiales, ya sea por fraude o error.

Al preparar los estados financieros consolidados, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Institución para continuar como negocio en marcha; revelar, en su caso, las cuestiones relativas a negocio en marcha y utilizar la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Institución o de cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista que hacerlo.



Los responsables del gobierno de la Institución son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Institución.

Responsabilidades de los auditores en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados

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

Durante la realización de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional. Asimismo, también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros consolidados, ya sea por fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para sustentar nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material derivado de un fraude es más elevado que uno que resulte de un error no intencional, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión de los controles internos.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Institución.
- Evaluamos la propiedad de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y de la correspondiente información revelada por la Administración.
- Evaluamos si es adecuado que la Administración utilice la presunción de negocio en marcha para preparar los estados financieros consolidados, y si, basados en la evidencia de auditoría obtenida, existe incertidumbre material en relación a eventos o condiciones que generan duda significativa sobre la capacidad de la Institución para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros consolidados o, si dichas revelaciones son inadecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Institución deje de ser un negocio en marcha.

Obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada en relación con la información financiera de las entidades o actividades de negocio que conforman el grupo económico para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría de los estados financieros consolidados. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.



Comunicamos a los responsables del gobierno de la Institución, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como, cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de nuestra auditoría.

PricewaterhouseCoopers, S. C.

C.P.C. Eduardo González Dávila Garay
Socio de Auditoría

Ciudad de México, a 1 de marzo de 2018.

Seguros Monterrey New York Life, S. A. de C. V. y subsidiarias

(subsidiaria de New York Life Enterprises, LLC)

Balance General Consolidado

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 (Notas 2 y 3)

Miles de pesos (Nota 2)

Activo	31 de diciembre de		Pasivo	31 de diciembre de	
	2017	2016		2017	2016
Inversiones (Nota 7)			Reservas técnicas (Nota 14)		
Valores y operaciones con productos derivados			De riesgos en curso		
Valores			Seguros de vida	\$ 81,062,990	\$ 76,654,639
49 Gubernamentales	\$ 71,424,049	\$ 63,403,678	Seguros de accidentes y enfermedades	3,328,193	2,672,707
Empresas privadas, tasa conocida	15,415,064	17,088,987	Seguros de daños		
Empresas privadas, tasa variable	6,885,221	5,879,610	Reafianzamiento tomado		
Extranjeros	3,020,495	2,942,639	De fianzas en vigor		
Dividendos por cobrar sobre títulos de capital	8		Suma	84,391,183	79,327,346
Suma	96,744,837	89,314,914	Reserva para obligaciones pendientes de cumplir		
(-) Deterioro de valores			Por pólizas vencidas y siniestros ocurridos pendiente de pago	2,174,504	1,704,676
Inversiones en valores dados en préstamo			Por siniestros ocurridos y no reportados y gastos de ajuste		
Valores restringidos	0	126,923	asignados a los siniestros	2,005,154	1,859,911
Suma	0	126,923	Por fondos en administración	640,125	558,720
Operaciones con productos derivados			Por primas en depósito	61,034	46,196
Deudor por reporto	220,086		Suma	4,880,817	4,169,503
Cartera de crédito - Neto			Reserva de contingencia		
Cartera de crédito vigente	4,853,362	4,134,838	Reserva para seguros especializados		
Cartera de crédito vencida	847	1,084	Reserva de riesgos catastróficos		
(-) Estimaciones preventivas por riesgo crediticio	25,871	17,069	Suma de reservas	89,272,000	83,496,849
Suma	4,828,338	4,118,853	Reserva para obligaciones laborales (Nota 15)	342,324	309,064
Inmuebles - Neto (Nota 10)	546,698	513,998	Acreeedores		
Suma de inversiones	102,339,959	94,074,688	Agentes y ajustadores	1,240,323	1,096,655
Inversiones para obligaciones laborales (Nota 15)	339,590	320,417	Fondos en administración de pérdidas	408	1,611
Disponibilidad			Acreeedores por responsabilidades de fianzas por pasivos constituidos		
Caja y bancos	110,639	169,525	Diversos	1,355,863	1,211,551
Deudores			Suma	2,596,594	2,309,817
Por primas (Nota 8)	5,755,598	5,048,803	Reaseguradores y Reafianzadores		
Deudor por prima por subsidios daños			Instituciones de seguros y fianzas (Nota 9)	1,873	8,537
Adeudados a cargo de dependencia y entidades de la Administración Pública Federal	6,944	6,359	Depósitos retenidos		
Agentes y ajustadores	1,703	7,000	Otras participaciones		
Documentos por cobrar			Intermediarios de reaseguro y reafianzamiento		
Deudores por responsabilidades de fianzas por reclamaciones pagadas	402,842	500,565	Suma	1,873	8,537
Otros	7,316	9,497	Operaciones con productos derivados, valor razonable (parte pasiva)		
(-) Estimación para castigos			al momento de la adquisición		
Suma	6,159,771	5,553,230	Financiamientos obtenidos		
Reaseguradores y reafianzadores - Neto			Emisión de deuda		
Instituciones de seguros y fianzas (Nota 9)	91,694	49,208	Por obligaciones subordinadas no susceptibles de convertirse en acciones		
Depósitos retenidos			Otros títulos de crédito		
Importes recuperables de reaseguro	151,014	149,151	Contratos de reaseguro financiero		
(-) Estimación preventiva de riesgos crediticios de reaseguradores extranjeros	117	6	Otros pasivos		
(-) Estimación para castigos			Provisión para la participación de los trabajadores en las utilidades	357,312	272,820
Suma	242,591	198,353	Provisión para el pago de impuestos	994,036	773,512
Inversiones permanentes			Otras obligaciones	759,798	618,115
Subsidiarias			Créditos diferidos	585,478	822,878
Asociadas			Suma	2,696,624	2,487,325
Otras inversiones permanentes			Suma del pasivo	\$ 94,909,415	\$ 88,611,592
Suma	\$	\$			

Seguros Monterrey New York Life, S. A. de C. V. y subsidiarias

(subsidiaria de New York Life Enterprises, LLC)

Balance General Consolidado

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 (Notas 2 y 3)

Otros activos			Capital contable (Nota 16)		
Mobiliario y equipo - Neto (Nota 10)	216,246	188,013	Capital contribuido		
Activos adjudicados - Neto			Capital o fondo social pagado		
Diversos	756,826	601,380	Capital o fondo social	1,731,502	1,731,502
Activos intangibles amortizables - Netos (Nota 11)	358,257	360,964	(-) Capital o fondo no suscrito		
Activos intangibles de larga duración - Netos			(-) Capital o fondo no exhibido		
			(-) Acciones propias recompradas		
Suma	1,331,329	1,150,357	Obligaciones subordinadas de conversión obligatoria a capital		
			Suma	1,731,502	1,731,502
			Capital ganado		
			Reservas		
			Legal	1,058,270	881,593
			Para adquisición de acciones propias		
			Otras	(69,767)	(44,828)
				988,503	836,765
			Superávit por valuación	3,849,627	4,203,538
			Inversiones permanentes		
			Resultados o remanentes de ejercicios anteriores	5,906,496	4,500,169
			Resultado o remanente del ejercicio	3,138,336	1,583,004
			Resultado por tenencia de activos no monetarios		
			Suma del capital contable	15,614,464	12,854,978
			Participación Controladora	15,614,464	12,854,978
			Participación No Controladora		
			Suma del capital	15,614,464	12,854,978
Suma del activo	\$ 110,523,879	\$101,466,570	Suma del pasivo y capital contable	\$ 110,523,879	\$101,466,570

Cuentas de Orden (Nota 19)

Valores en depósito		
Fondos en Administración	\$ 1,427,334	\$ 1,102,281
Responsabilidades por fianzas en vigor		
Garantías de recuperación por fianzas expedidas		
Reclamaciones recibidas pendientes de comprobación		
Reclamaciones contingentes		
Reclamaciones pagadas		
Reclamaciones canceladas		
Recuperación de reclamaciones pagadas		
Pérdida fiscal por amortizar		
Reserva por constituir para obligaciones laborales		
Cuentas de registro	12,458,960	9,192,098
Operaciones con productos derivados		
Operaciones con valores otorgados en préstamo		
Garantías recibidas por derivados		
Garantías recibidas por reporto		

Las veintidós notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros consolidados.

El presente Balance General Consolidado 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 y sus subsidiarias 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 Consolidados y las Notas de Revelación que forman parte integrante de los estados financieros consolidados, pueden ser consultados en internet, en la página electrónica: <http://www.mnyl.com.mx/conocenos/informacion-financiera/index.aspx>

Los Estados Financieros Consolidados se encuentran dictaminados por el C.P.C. Eduardo González Dávila Garay, miembro de la sociedad denominada PricewaterhouseCoopers, S.C. contratada para prestar servicios de auditoría externa a esta Institución; asimismo, las reservas técnicas de la institución fueron dictaminadas por la Act. Marcela Abraham Ortiz de la sociedad Towers Watson Consultores México, S.A. de C.V., para la Operación de Vida, y por el Act. Fernando Patricio Belaunzarán Barrera de la sociedad Mancera, S.C., para la Operación de Accidentes y Enfermedades.

El Dictamen emitido por el auditor externo, los Estados Financieros Consolidados y las notas que forman parte integrante de los Estados Financieros Consolidados dictaminados, se ubican para su consulta en Internet, en la página electrónica: <http://www.mnyl.com.mx/conocenos/informacion-financiera/index.aspx>, a partir de los cuarenta y cinco días hábiles siguientes al cierre del ejercicio de 2017.

El Reporte sobre la Solvencia y Condición Financiera, se ubicará para su consulta en Internet, en la página electrónica: <http://www.mnyl.com.mx/conocenos/informacion-financiera/index.aspx>, a partir de los noventa días hábiles siguientes al cierre del ejercicio de 2017.

La cobertura de la base de inversión que respaldan las reservas técnicas presentan un excedente de \$15,639,611 y el nivel en el que los Fondos Propios Admisibles cubren el Requerimiento de capital de solvencia presenta un excedente de \$10,031,837

El nivel de riesgo de la institución conforme a la calificación de calidad crediticia de emisor de Largo Plazo en Escala Global es "aa+" en escala global y "aaa.mx" en escala nacional, asignada por la calificadora A.M. Best.

Carlos Gustavo Cantú Durán
Director General

María Guadalupe Isabel Huerta Sánchez
Directora Ejecutiva de Finanzas

Francisco Javier López García
Director de Administración Financiera

José Luis Gutiérrez Saucedo
Auditor Interno

Seguros Monterrey New York Life, S. A. de C. V. y subsidiarias

(subsidiaria de New York Life Enterprises, LLC)

Estado de Resultados Consolidado

Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Miles de pesos (Nota 2)

	Año que terminó el 31 de diciembre de	
	2017	2016
Primas		
Emitidas	\$ 26,982,422	\$ 26,326,995
(-) Cedidas	367,181	346,979
De Retención	26,615,241	25,980,016
(-) Incremento neto de la reserva de riesgos en curso y de fianzas en vigor	<u>4,103,188</u>	<u>5,599,817</u>
Primas de retención devengadas	<u>22,512,053</u>	<u>20,380,199</u>
(-) Costo neto de adquisición		
Comisiones a agentes	2,542,921	2,492,884
Compensaciones adicionales a agentes	948,274	1,022,980
Comisiones por reaseguro y realianzamiento tomado		
(-) Comisiones por reaseguro cedido	211	335
Cobertura de exceso de pérdida	276,125	269,577
Otros	1,045,168	1,035,423
	<u>4,812,277</u>	<u>4,820,529</u>
(-) Costo neto de siniestralidad, reclamaciones y otras obligaciones pendientes de cumplir		
Siniestralidad y otras obligaciones pendientes de cumplir	17,541,135	15,608,076
(-) Siniestralidad recuperada del reaseguro no proporcional (Nota 9)	295,356	246,934
Reclamaciones		
	<u>17,245,779</u>	<u>15,361,142</u>
Utilidad (pérdida) técnica	<u>453,997</u>	<u>198,528</u>
(-) Incremento neto de otras reservas técnicas		
Reserva para riesgos catastróficos		
Reserva para seguros especializados		
Reserva de contingencia		
Otras reservas		
Resultado de operaciones análogas y conexas	<u>2,840</u>	<u>1,974</u>
Utilidad (pérdida) bruta	<u>456,837</u>	<u>200,502</u>
(-) Gastos de operación netos		
Gastos administrativos y operativos	1,391,842	1,219,740
Remuneraciones y prestaciones al personal	1,282,783	1,084,319
Depreciaciones y amortizaciones	129,666	115,488
	<u>2,804,291</u>	<u>2,419,547</u>
Pérdida de la operación	<u>(2,347,454)</u>	<u>(2,219,045)</u>
Resultado integral de financiamiento		
De inversiones	4,594,451	4,035,790
Por venta de inversiones	604,707	102,030
Por valuación de inversiones	273,592	(183,762)
Por recargo sobre primas	461,843	414,526
Por emisión de instrumentos de deuda		
Por reaseguro financiero		
Intereses por créditos		114,139
(-) Castigos preventivos por importes recuperables de reaseguro	107	6
(-) Castigos preventivos por riesgos crediticios	8,862	15,695
Otros	256	895
(-) Resultado cambiario	363,102	(12,899)
(-) Resultado por posición monetaria		
	<u>6,288,982</u>	<u>4,455,018</u>
Participación en el resultado de inversiones permanentes		
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	3,941,528	2,235,973
(-) Provisión para el pago de impuestos a la utilidad (Nota 18)	<u>803,192</u>	<u>652,969</u>
Utilidad antes de operaciones discontinuadas	3,138,336	1,583,004
Operaciones discontinuadas		
Utilidad del ejercicio	\$ 3,138,336	\$ 1,583,004
Participación controladora	\$ 3,138,336	\$ 1,583,004
Participación no controladora		

Las veintidós notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros consolidados.

El presente Estado de Resultados Consolidado 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 consolidada los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por la Institución y sus subsidiarias 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 Consolidado fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los funcionarios que lo suscriben.

Carlos Gustavo Cantú Durán
Director General

María Guadalupe Isabel Huerta Sánchez
Directora Ejecutiva de Finanzas

Francisco Javier López García
Director de Administración Financiera

José Luis Gutiérrez Saucedo
Auditor Interno

Seguros Monterrey New York Life, S. A. de C. V. y subsidiarias

(subsidiaria de New York Life Enterprises, LLC)

Estado de Cambios en el Capital Contable Consolidado

Por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2017 y 2016 (Nota 16)

Miles de pesos (Nota 2)

Concepto	Capital contribuido			Capital ganado						Total capital contable
	Capital o fondo social pagado	Obligaciones subordinadas de conversión	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Inversiones permanentes Participación en otras cuentas de capital contable	Resultado por tenencia de activos no monetarios	Superávit o déficit por valuación de inversiones	Participación no controladora	
Saldos al 31 de diciembre de 2015	\$ 1,731,502		\$ 754,661	\$ 3,846,390	\$ 784,926			\$ 205,190	-	\$ 7,322,668
Efecto inicial por implementación solvencia II y nuevos criterios contables (Nota 3)			(57,348)	604,729	(233,851)			2,354,469	-	2,667,999
Suscripción de acciones										
Capitalización de utilidades										
Constitución de reservas			126,932	(126,932)						
Pago de dividendos				551,075	(551,075)					
Traspaso de resultados de ejercicios anteriores										
Otros										
Total			126,932	424,143	(551,075)					
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL										
Utilidad integral										
Resultado del ejercicio					1,583,004					1,583,004
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta								1,349,663		1,349,663
Resultado por tenencia de activos no monetarios										
Otros			12,520	(375,093)				294,216		(68,357)
Total			12,520	(375,093)	1,583,004			1,643,879		2,864,310
Saldos al 31 de diciembre de 2016	1,731,502		836,765	4,500,169	1,583,004			4,203,538		12,854,978
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS ACCIONISTAS										
Suscripción de acciones										
Capitalización de utilidades										
Constitución de reservas			176,677	(176,677)						
Pago de dividendos				1,583,004	(1,583,004)					
Traspaso de resultados de ejercicios anteriores										
Otros										
Total			176,677	1,406,327	1,583,004					
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL										
Utilidad integral										
Resultado del ejercicio					3,138,336					3,138,336
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta								1,679,379		1,679,379
Resultado por tenencia de activos no monetarios										
Otros			(24,939)					(2,033,290)		(2,058,229)
Total			(24,939)		3,138,336			(353,911)		2,759,486
Saldos al 31 de diciembre de 2017	\$ 1,731,502	\$	\$ 988,503	\$ 5,906,496	\$ 3,138,336	\$	\$	\$ 3,849,627	\$	\$ 15,614,464

Las veintidós notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros consolidados.

El presente Estado de Cambios en el Capital Contable Consolidado 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 y sus subsidiarias 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 Estados de Cambios en el Capital Contable Consolidados fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los funcionarios que los suscriben.

Carlos Gustavo Cantú Durán
Director General

María Guadalupe Isabel Huerta Sánchez
Directora Ejecutiva de Finanzas

Francisco Javier López García
Director de Administración Financiera

José Luis Gutiérrez Saucedo
Auditor Interno

Seguros Monterrey New York Life, S. A. de C. V. y subsidiarias

(subsidiaria de New York Life Enterprises, LLC)

Estado de Flujos de Efectivo Consolidado al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Miles de pesos (Nota 2)

	Año que terminó el 31 de diciembre de	
	2017	2016
Resultado neto	\$ 3,138,336	\$ 1,583,004
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo		
Utilidad o pérdida por valorización asociada a actividades de inversión y financiamiento	(71,032)	
Estimación para castigo o difícil cobro	9,875	18,677
Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociado a actividades de inversión y financiamiento		
Depreciaciones y amortizaciones	129,667	115,488
Ajuste a las reservas técnicas	4,689,918	6,051,917
Provisiones	354,607	643,413
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	(195,460)	1,719,259
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas		
Operaciones discontinuadas		
Valuación de Inversiones	<u>(273,592)</u>	<u>228,858</u>
	<u>7,782,319</u>	<u>10,030,616</u>
Actividades de operación		
Cambio en:		
Cuentas de margen		
Inversiones en valores	(5,814,485)	(6,597,217)
Deudores por reporte	(219,914)	
Préstamo de valores (activo)		
Derivados (activo)		
Primas por cobrar	(476,923)	(2,083,545)
Deudores	(821,494)	(1,316,478)
Reaseguradores y Reafianzadores	(45,339)	26,821
Bienes adjudicados		(602,988)
Otros activos operativos	(176,624)	
Obligaciones contractuales y gastos asociados a la siniestralidad	39,802	(16,591)
Derivados (pasivo)		
Otros pasivos operativos	292,486	704,616
Instrumentos de cobertura		
Participación de los Trabajadores a la Utilidad Pagada	<u>(199,095)</u>	<u>(173,222)</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	<u>(7,421,586)</u>	<u>(10,058,602)</u>
Actividades de inversión		
Cobros por disposición de:		
Inmuebles, mobiliario y equipo	84,843	73
Subsidiarias y asociadas		
Otras inversiones permanentes		
Dividendos en efectivo		
Activos de larga duración disponibles para la venta		
Otros activos de larga duración		
Pagos por adquisición de:		
Inmuebles, mobiliario y equipo	(85,844)	(49,158)
Subsidiarias y asociadas		
Otras inversiones permanentes		
Adquisición de activos intangibles	(88,213)	(103,353)
Otros activos de larga duración		
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	<u>(89,214)</u>	<u>(152,438)</u>
Actividades de financiamiento		
Cobros por emisión de acciones		
Pagos por reembolsos de capital social		
Pagos de dividendos en efectivo		
Pagos asociados a la recompra de acciones propias		
Cobros por la emisión de obligaciones subordinadas con características de capital		
Pagos asociados a obligaciones subordinadas con características de capital		
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento		
Incremento o disminución neta de efectivo	<u>271,519</u>	<u>149,576</u>
Efecto por cambios en el valor del efectivo	(330,405)	(87,286)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	<u>169,525</u>	<u>107,235</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	<u>\$ 110,639</u>	<u>\$ 169,525</u>

Las veintidós notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros consolidados.

El presente Estado de Flujos de Efectivo Consolidado 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 y sus subsidiarias, 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 Flujos de Efectivo Consolidado fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los funcionarios que los suscriben.

Carlos Gustavo Cantú Durán
Director General

María Guadalupe Isabel Huerta Sánchez
Directora Ejecutiva de Finanzas

Francisco Javier López García
Director de Administración Financiera

José Luis Gutiérrez Saucedo
Auditor Interno

Seguros Monterrey New York Life, S. A. de C. V. y subsidiarias

(subsidiaria de New York Life Enterprises, LLC)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2017 y 2016

Cifras expresadas en miles de pesos (véase Nota 3), excepto tipos de cambio, moneda extranjera y valor nominal de las acciones

Nota 1 - Historia, naturaleza y actividad de la Institución:

Naturaleza y objeto social

Seguros Monterrey New York Life, S. A. de C. V. (Institución) es una compañía filial de New York Life Insurance Company a través de New York Life Enterprises, LLC, (NYL-E), sociedad estadounidense. La Institución cuenta con autorización del Gobierno Federal, otorgada por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP) para operar como institución de seguros regulada por la Ley de Instituciones de Seguros y Fianzas (Ley) [Ver nota 2], así como por las disposiciones emitidas por la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas (Comisión), como órgano de inspección y vigilancia de estas instituciones. Para fines regulatorios y prácticos, la Institución definió que su ciclo normal de operaciones abarca del 1 de enero al 31 de diciembre de cada año.

El objeto social de la Institución es practicar el seguro y reaseguro en las operaciones de:

- a. Vida.
- b. Accidentes y enfermedades en los ramos de accidentes personales y gastos médicos.

Principales lineamientos operativos

Con motivo de la entrada en vigor de Ley de Instituciones de Seguros y Fianzas (Ley) y la Circular Única de Seguros y Fianzas (CUSF o regulación secundaria), aplicable en su totalidad a partir del 1 de enero de 2016, la cual instrumenta y da operatividad a la Ley, las instituciones de seguros implementaron los estándares internacionales previsto en dicha regulación, focalizados en la estabilidad, seguridad y solvencia de las instituciones de seguros y de fianzas, a través de:

- a. Fortalecer el Sistema de Gobierno Corporativo de las Instituciones.
- b. Impulsar una mayor transparencia al mercado a través de revelación de información
- c. Incorporar un nuevo marco de gestión de riesgos a partir del cálculo de parámetros cuantitativos que permiten controlar la posición de riesgo de la Institución a partir de su perfil de riesgo.

Los principales lineamientos operativos son los siguientes:

Para una adecuada gestión de la operación, se robustece el Gobierno Corporativo liderado por el Consejo de Administración, con apoyo de las áreas de Unidad de Administración Integral de Riesgo (UAIR), Contraloría, Auditoría Interna y Actuaría y de los diferentes comités consultivos.

El Comité de Auditoría es el órgano responsable de vigilar el apego a la normatividad interna.

Seguros Monterrey New York Life, S. A. de C. V. y subsidiarias

(subsidiaria de New York Life Enterprises, LLC)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2017 y 2016

Para garantizar los servicios directamente relacionados con la operación de la Institución, se establecieron políticas y procedimientos para la contratación de servicios con terceros, así como para la supervisión de los mismos.

Con objeto de contar con mayores recursos financieros que apoyen el cumplimiento de las obligaciones asumidas frente a los contratantes, asegurados y beneficiarios de las pólizas de seguros, las instituciones deben realizar aportaciones a un fideicomiso (fondo especial comunitario) equivalentes al 0.20% de las primas emitidas del ramo de vida, y 0.06% de las primas emitidas de no vida. Se dejará de aportar a dicho fondo hasta que el fondo constituido represente el 4.02% y 1.12% del total de las primas del mercado, de vida y de los demás ramos, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Institución ha aportado \$94,187 y \$52,934, por el ramo de vida y \$10,603 y \$5,845 de no vida, respectivamente.

En materia de inversiones en “instrumentos financieros” las instituciones se deben apegar a los criterios contables y de valuación establecidos por la Comisión. Las inversiones que respalden a las reservas técnicas deben cumplir los límites específicos y proporciones legales aplicables a cada tipo de instrumento y, conjuntamente con otros activos calificados para cubrir reservas técnicas, deben ser suficientes para cubrir la base neta de inversión. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 las inversiones y activos calificados cubren las reservas técnicas, presentando un excedente de inversión de \$15,639,611 y \$12,871,051.

Esta Institución presenta a continuación la información relativa a la cobertura de sus Reservas Técnicas, el nivel en que los Fondos Propios Admisibles cubren su Requerimiento de Capital de Solvencia, así como los recursos de Capital que cubren el Capital Mínimo Pagado:

Cobertura de Requerimientos Estatutarios

Requerimiento Estatutario	Sobrante			Índice de Cobertura		
	Ejercicio 2017	Ejercicio 2016	Ejercicio 2015	Ejercicio 2017	Ejercicio 2016	Ejercicio 2015
Reservas técnicas ¹	15,639,611	12,871,051	6,526,745	1.18	1.15	1.09
Requerimiento de capital de solvencia ²	10,031,837	8,435,389	4,338,989	2.79	2.9	2.49
Capital mínimo pagado ³	14,940,071	12,386,642	7,095,734	326.82	271.13	158.99

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

² Fondos propios admisibles / Requerimiento de capital de solvencia.

Para el caso de los ejercicios anteriores a 2016, los índices de cobertura fueron calculados, de conformidad con la metodología aplicable a la determinación de las Reservas Técnicas y Capital Mínimo de Garantía correspondiente a la normatividad entonces vigente.

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

Seguros Monterrey New York Life, S. A. de C. V. y subsidiarias

(subsidiaria de New York Life Enterprises, LLC)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2017 y 2016

El monto constituido por concepto de reservas técnicas tiene como objeto cubrir la totalidad de las obligaciones de seguro y reaseguro que la Institución ha asumido frente a sus asegurados y beneficiarios mediante los contratos de seguro y reaseguro que ha suscrito, así como de los gastos de administración y adquisición que les son relativos.

Los montos de las reservas de riesgos en curso y de obligaciones pendientes de cumplir se valúan como la suma de la mejor estimación de la obligación (BEL: Best Estimate Liability), más un margen de riesgo.

Dicha mejor estimación es igual al valor esperado de los flujos futuros de obligaciones, es decir, la media ponderada por la probabilidad de dichos flujos, considerando el valor temporal del dinero con base en las curvas de tasas de interés libres de riesgo del mercado. El margen de riesgo, por otro lado, se calcula determinando el costo neto de capital correspondiente a los Fondos Propios Admisibles requeridos para respaldar el requerimiento del capital de solvencia durante la vigencia de los contratos suscritos.

Con base en el marco de gestión de riesgos definido en la Ley, la Administración desarrolló y sometió a registro ante la Comisión los métodos actuariales para la valuación de las reservas técnicas de riesgos en curso y para obligaciones pendientes de cumplir con base en el perfil de riesgo propio de la Institución. Los movimientos de liberación de reservas técnicas generados por el cambio en el modelo técnico, se reconocen en resultados en línea recta en un plazo máximo de 2 años (el cual concluyó en diciembre de 2017), de conformidad con la Disposición Septuagésima Transitoria a la CUSF emitida por la Comisión el 1 noviembre de 2016.

Las reservas técnicas son dictaminadas por actuarios independientes, quienes expresaron una opinión sin salvedades sobre los saldos al 31 de diciembre de 2017 de las reservas técnicas de Vida y Accidentes y Enfermedades, el 12 y 14 de febrero respectivamente, las cuales se muestran en el balance general.

La Institución limita el monto de su responsabilidad mediante la distribución a reaseguradores de los riesgos asumidos, a través de contratos automáticos y facultativos, cediendo a dichos reaseguradores una parte de la prima. La Institución tiene una capacidad de retención limitada en todos los ramos, para lo cual contrata coberturas de exceso de pérdida. Sin embargo, las reservas técnicas se determinan y registran en el balance general por el total de los riesgos retenidos y los cedidos a los reaseguradores.

El Requerimiento de Capital de Solvencia (RCS) comprende los recursos patrimoniales suficientes en relación a los riesgos y responsabilidades que la Institución ha asumido en función de sus operaciones y riesgos a los que está expuesta. El cálculo del RCS considera el supuesto de continuidad en la suscripción de riesgos de seguros, el perfil de la Institución sobre su exposición a los riesgos y responsabilidades asumidas durante el horizonte de tiempo que corresponda a dichos riesgos y responsabilidades, así como las pérdidas imprevistas derivadas de esos riesgos y responsabilidades asumidos.

El RCS se determina utilizando la fórmula general para su cálculo contenida en el ejecutable denominado "Sistema de Cálculo del Requerimiento de Capital de Solvencia" más reciente, dado a conocer por la Comisión a través de su página Web, conforme lo establece el artículo 236 de la Ley.

Las Instituciones deben mantener fondos propios admisibles necesarios para respaldar el requerimiento de capital de solvencia, sin perjuicio de mantener los activos e inversiones suficientes para la cobertura de la base de inversión, así como del capital mínimo pagado previstos en la Ley, con el propósito de contar con recursos patrimoniales suficientes en relación con los riesgos y responsabilidades asumidas y reducir posibles desequilibrios económicos financieros derivados de su operación. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 la Institución mantiene un margen de solvencia de \$10,031,837 y \$8,435,389.

Seguros Monterrey New York Life, S. A. de C. V. y subsidiarias

(subsidiaria de New York Life Enterprises, LLC)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2017 y 2016

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 la calificadora A.M. Best asignó una calificación de fortaleza financiera (FSR) de “A++” (Superior), una calificación crediticia de emisor (ICR) “aa+” en Escala Global y “aaa.mx” en Escala Nacional de acuerdo a las siguientes escalas:

<u>Fortaleza Financiera (FSR)</u>	<u>Calificación Crediticia (ICR)</u>	<u>Escala Nacional</u>
A++	aaa	aaa.MX
A+	aa+	aa+.MX
A	aa	aa.MX
A-	aa-	aa-.MX
B++	a+	a+.MX
B+	a	a .MX
B	a-	a-.MX
B-	bbb+	bbb+.MX
C++	bbb	bbb.MX
C+	bbb-	bbb-.MX
C	bb+	bb+.MX
C-	bb	bb.MX
D	bb-	bb-.MX
E	b+	b+.MX
F	b	b.MX
	b-	b-.MX
	ccc+	ccc+.MX
	ccc	ccc.MX
	ccc-	ccc-.MX
	cc	cc.MX
	c	c.MX

Los estados financieros consolidados que se acompañan incluyen las cifras de la Institución y de sus subsidiarias al 31 de diciembre de 2017 y 2016, en las cuales la Institución ejerce control. Véase Nota 13.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 las subsidiarias que consolidan con la Institución son las siguientes:

<u>Subsidiaria</u>	<u>Porcentaje de participación (%)</u>		<u>Moneda funcional</u>
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	
Administradora de Conductos SMNYL, S. A. de C. V. (ADCON) ¹	99.00	99.00	Pesos
Agencias de Distribución SMNYL, S. A. de C. V. (ADIS) ²	99.00	99.00	Pesos
Inmobiliaria SMNYL, S. A. de C. V. (Inmobiliaria) ³	99.00	99.00	
New York Life México Investments, S. A. de C. V. Operadora de Fondos de Inversión (Operadora) ⁴	99.999999	99.999999	

¹ Su actividad preponderante es la prestación de servicios administrativos relacionados con agentes de seguros que se encuentren en proceso de capacitación y cuenten con autorización provisional emitida por la Comisión para que, por única vez y por un plazo máximo de 18 meses, actúen como agentes en términos del artículo 20 del Reglamento de Agentes de Seguros y Fianzas.

Seguros Monterrey New York Life, S. A. de C. V. y subsidiarias

(subsidiaria de New York Life Enterprises, LLC)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2017 y 2016

SMNYL tiene una participación accionaria del 99% y ADIS del 1%.

- 2 Su actividad preponderante es la prestación de servicios administrativos relacionados con las personas físicas que actúen de manera independiente como agentes.

SMNYL tiene una participación accionaria del 99% y ADCON del 1%.

- 3 Su actividad preponderante es la adquisición, arrendamiento, administración, aprovechamiento, explotación, enajenación y uso de inmuebles, así como la ejecución de obras de adaptación, conservación, construcción, demolición, mantenimiento y modificación que sobre estos se realicen.

Esta Compañía no ha tenido operaciones desde su constitución.

SMNYL tiene una participación accionaria del 99% y ADIS del 1%.

- 4 Su actividad preponderante es la prestación de servicios de administración de activos, distribución, valuación, promoción y adquisición de las acciones que emitan los fondos de inversión, contabilidad, depósito y custodia, la gestión de la emisión de valores, para el cumplimiento del objeto, la prestación de servicios de manejo de carteras de fondos de inversión y de terceros actuar como fiduciaria en términos de la Ley de Fondos de Inversión y disposiciones de carácter general que emita la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

Esta Compañía no ha tenido operaciones desde su constitución.

SMNYL tiene una participación accionaria del 99.999999% y NYL-E del 0.000001%.

Traspaso de la Cartera de Descuento por Nómina

El 27 de julio de 2017, la Institución cedió a Grupo Nacional Provincial los derechos de las pólizas de Vida Individual del Producto Temporal 20, en la modalidad de descuento por nómina (las de mayor conservación), de conformidad con el Artículo 270 de la LISF.

Con fecha 4 de enero de 2017, por consentimiento unánime de accionistas se aprobó el traspaso de dicha cartera, y con fecha 28 de abril de 2017, se obtuvo la autorización de la CNSF.

Nota 2 - Bases de preparación:

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017 y 2016 que se acompañan, cumplen cabalmente lo establecido por el marco de información financiera general aplicable a instituciones de seguros, establecido por la Comisión, en el Capítulo 22.1 "De los criterios contables para la estimación de los activos y pasivos de las instituciones y sociedades mutualistas", el cual, en términos generales, se conforma como sigue:

- Normas de Información Financiera (NIF) e Interpretaciones de las NIF emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera (CINIF), excepto cuando:
 - A juicio de la Comisión y considerando que realizan operaciones especializadas, sea necesario aplicar una normatividad a un criterio de contabilidad específico.
 - Exista pronunciamiento expreso por parte de la propia Comisión.

Seguros Monterrey New York Life, S. A. de C. V. y subsidiarias

(subsidiaria de New York Life Enterprises, LLC)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2017 y 2016

- Se trate de operaciones que no están permitidas o estén prohibidas, o bien no estén expresamente autorizadas a estas instituciones.

- Boletines emitidos por la Comisión de Principios de Contabilidad del Instituto Mexicano de Contadores Públicos que no hayan sido modificados, sustituidos o derogados por las nuevas NIF.

En aquellos casos en que no existe algún criterio de valuación, presentación o revelación para alguna operación, emitido por el CINIF o por la Comisión, la Institución debe hacerlo del conocimiento de la Comisión, para que lleve a cabo el análisis y, en su caso, la emisión del criterio correspondiente.

La aplicación de las NIF sobre temas no previstos en los criterios contables establecidos por la Comisión, se lleva a cabo siempre y cuando:

- Estén vigentes con carácter de definitivo;
- No se apliquen de manera anticipada;
- No contravengan la filosofía y los conceptos generales establecidos en los criterios contables establecidos por la Comisión, y
- No exista pronunciamiento expreso de la Comisión, sobre aclaraciones a las normas particulares contenidas en las NIF emitidas, o bien, respecto a su no aplicabilidad.

Nuevos criterios contables

- a. B-5 Préstamos. Define las normas particulares relativas al reconocimiento, valuación y presentación en los estados financieros de los préstamos o créditos otorgados por las Instituciones.
- b. B-8 Cuentas por cobrar. Se hace referencia a la aplicación de la NIF C-3, excepto por la determinación en la estimación de las cuentas por cobrar, en donde prevalece la metodología establecida por la Comisión.
- c. B-12 Cuentas de orden. Especifica que las cuentas de orden se utilicen para efectos de control administrativo; excepto por la cuenta de sanciones por pagar, en donde se registran las multas y sanciones impuestas por la Comisión, pendientes de pago o en proceso de resolución.
- d. B-14 Costos de adquisición. Establece que las comisiones por la colocación de contratos de seguros, independientemente de su forma de pago, se reconozcan en resultados al momento en que se registren los contratos que les dan origen. Cualquier otra compensación que se otorgue por la intermediación de pólizas de seguros, se debe reconocer en apego al Boletín C-9 de las NIF.
- e. B-21 Operaciones análogas y conexas. Establece que los ingresos obtenidos y los gastos erogados por la prestación de los servicios por operaciones análogas y conexas, se registren en la cuenta relativa.

Seguros Monterrey New York Life, S. A. de C. V. y subsidiarias

(subsidiaria de New York Life Enterprises, LLC)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2017 y 2016

Mejoras a los criterios contables

- a. B-2 Inversiones en valores. Sustituye el concepto de instrumentos “para financiar la operación” a instrumentos “con fines de negociación” y, establece que el resultado por valuación de los títulos de capital disponibles se debe reconocer en el capital contable.
- b. B-6 Inmuebles. Se amplía el alcance de este criterio para incluir las inversiones inmobiliarias. Anteriormente, se refería únicamente a los inmuebles urbanos. Se especifica que las viviendas de interés social e inmuebles urbanos de productos regulares que adquieran, construyan o administren, deben estar en territorio nacional y a su valor destructible con las coberturas correspondientes.
- c. B-7 Deudores. Establece que los seguros de responsabilidad, que por disposición legal tengan el carácter de obligatorios, no podrán cancelarse por falta de pago.
- d. B-9 Reaseguradores y Reafianzadores. Se excluyen los criterios aplicables a las operaciones de coaseguro, para enfocarse exclusivamente a las operaciones de reaseguro.

Establece que las partidas de la cuenta corriente se reconozcan cuando se proceda a aceptar el pago o cobro por tales conceptos.

- e. B-11 Reservas técnicas. Establece que las reservas técnicas de seguros de largo plazo se valúan, con base en los métodos actuariales autorizados por la Comisión, utilizando una tasa de interés técnico pactada y posteriormente se valúen a una tasa de interés libre de riesgo. El resultado por valuación en tasas se debe reconocer como “Resultados en la valuación de la reserva de riesgos en curso de largo plazo por variaciones en la tasa de interés”, en el rubro de reservas técnicas, contra el capital contable, como parte del resultado integral. Igualmente se deben reconocer los efectos correspondientes al reaseguro. También establece que las reservas específicas requeridas por la Comisión Nacional para la Protección y Defensa de los Usuarios de Servicios Financieros pueden ser canceladas, si transcurridos ciento ochenta días naturales después de su anotación, el reclamante no ha hecho valer sus derechos ante la autoridad judicial competente o no ha dado inicio al procedimiento arbitral conforme a la Ley de Protección y Defensa al Usuario de Servicios Financieros.

Los depósitos registrados en las cuentas bancarias cuyo origen no se haya identificado, se deben reconocer como primas en depósito, considerando que la principal fuente de ingreso corresponde al cobro de primas.

- f. B-13 Primas. Establece que los contratos de seguros de vida, exceptuando los productos flexibles, se registren como primas emitidas, en el momento de la suscripción de los contratos de seguros, por la prima total de la operación determinada por los pagos previamente definidos, en lugar de hacerlo a la emisión de los recibos emitidos al cobro. Para los seguros en los cuales la suma asegurada periódicamente se modifica, el registro de la prima se hará de acuerdo a ese periodo.
- g. B-15 Bienes adjudicados. Excluye de su alcance los bienes adjudicados que se destinen para uso propio y establece los criterios para la valuación de los bienes adjudicados. El resultado por la venta y valuación de bienes adjudicados se reconoce en resultados en otros ingresos (egresos).

Seguros Monterrey New York Life, S. A. de C. V. y subsidiarias

(subsidiaria de New York Life Enterprises, LLC)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2017 y 2016

A partir del 1 de enero de 2017 la Compañía adoptó de manera prospectiva las siguientes mejoras a las NIF, emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera (CINIF) y que entraron en vigor a partir de la fecha antes mencionada. Se considera que las NIFs antes mencionadas y las mejoras a las NIF, no tuvieron una afectación importante en la información financiera que presenta la Compañía.

Mejoras a las NIF 2017

- NIF D-3 “Beneficios a los empleados”. Establece que la tasa de descuento a utilizar en la determinación del valor presente de los pasivos laborales a largo plazo debe ser una tasa de mercado libre de, o con muy bajo riesgo crediticio, que represente el valor del dinero en el tiempo; consecuentemente, la entidad podría utilizar, en forma indistinta, ya sea la tasa de mercado de bonos gubernamentales o la tasa de mercado de bonos corporativos de alta calidad en términos absolutos en un mercado profundo, siempre y cuando soporte, en este último caso que cumple con todos los requisitos establecidos en la NIF.

Mejoras a las NIF 2016

- Boletín C-2 “Instrumentos financieros, documento de adecuaciones”. Elimina el concepto de activos financieros disponibles para la venta e incorpora el concepto de instrumento financiero disponible para su venta. Incorpora las características que debe cumplir un instrumento financiero para ser clasificado como conservado a vencimiento. Se incluye el concepto y definición de “Costos de transacción”. Indica que los ajustes por valor razonable relacionados con instrumentos financieros deben ser reconocidos afectando la utilidad o pérdida neta del ejercicio, o en su caso, reconociendo una partida dentro de los ORI.
- NIF B-10 “Efectos de la inflación”. Se aclara que el efecto de valuación de ciertos efectos financieros se reconoce en los ORI, en lugar de ser reconocidos en el resultado por posición monetaria.

Autorización de los estados financieros

Los estados financieros consolidados adjuntos y sus notas al 31 de diciembre de 2017 y 2016 fueron aprobados, para su emisión el 1 de marzo de 2018 y el 2 de marzo de 2017 por Francisco Javier López García, Director de Administración Financiera.

Los estados financieros consolidados adjuntos están sujetos a la posible revisión de la Comisión, que cuenta con la facultad de ordenar las modificaciones que considere pertinentes.

Nota 3 - Implementación integral de la nueva regulación

En apego a la LISF y a la CUSF, las instituciones de seguros adoptaron en su totalidad los lineamientos operativos que derivan de la misma, a partir del ejercicio 2016. El efecto inicial de los cambios más trascendentes que se generaron por la nueva regulación, se presentan a continuación:

Seguros Monterrey New York Life, S. A. de C. V. y subsidiarias

(subsidiaria de New York Life Enterprises, LLC)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2017 y 2016

Balance General:

<u>Activo</u>	Saldos dictaminados 31 de diciembre de 2015	Efectos derivados de la adopción de las disposiciones de carácter general que emanan de la ley	Saldos al 1 de enero de 2016
Inversiones	\$ 75,908,663	\$ 2,648,969	\$ 78,557,632
Valores y operaciones con productos derivados	72,880,218	2,669,373 ¹	75,549,591
Valores	72,880,218	2,669,373	75,549,591
Operaciones con productos derivados	0	0	0
Deudor por reporto	0	0	0
Cartera de crédito - Neto	2,554,341	(20,404) ²	2,533,937
Inmuebles - Neto	474,104	0	474,104
Inversiones para obligaciones laborales	306,834	0	306,834
Disponibilidad	107,235	0	107,235
Deudores	2,797,007	56,972 ³	2,853,979
Reaseguradores y Reafianzadores - Neto	211,761	(20,381) ⁴	191,380
Inversiones permanentes	0	0	0
Otros activos	<u>1,522,790</u>	<u>(906,999) ⁵</u>	<u>615,791</u>
Total de activos	<u>\$ 82,854,290</u>	<u>\$ 1,778,561</u>	<u>\$ 82,632,851</u>
<u>Pasivo</u>			
Reservas técnicas ⁶	\$ 70,745,679	(\$ 1,466,365) ⁶	\$ 69,279,314
De riesgo de curso	67,372,299	(2,310,372)	65,061,927
Reserva para obligaciones pendientes de cumplir	3,373,380	844,007	4,217,387
Reserva de contingencia	0	0	0
Reserva para seguros especializados	0	0	0
Reserva de riesgos catastróficos	0	0	0
Reserva para obligaciones laborales	257,625	0	257,625
Acreedores	1,383,399	5,422 ⁷	1,388,821
Reaseguradores y Reafianzadores	3,336	0	3,336
Operaciones con productos derivados. Valor razonable (parte pasiva) al momento de la adquisición	0	0	0
Financiamientos obtenidos	0	0	0
Otros pasivos	<u>1,141,583</u>	<u>514,157 ⁸</u>	<u>1,655,740</u>
Total de pasivos	<u>\$ 73,531,622</u>	<u>(\$ 946,786)</u>	<u>\$ 72,584,836</u>
<u>Capital Contable</u>			
Capital social	\$ 1,731,502	0	\$ 1,731,502
Reservas de capital	754,661	0	754,660
Superávit por valuación ⁹	205,190	2,959,198 ⁹	2,559,659
Resultados de ejercicios anteriores	3,846,390	0	4,451,119
Resultado del ejercicio	<u>784,926</u>	<u>(233,851) ¹⁰</u>	<u>551,075</u>
Total de capital contable	<u>\$ 7,322,668</u>	<u>\$ 2,725,347</u>	<u>\$ 10,048,015</u>

(1) \$2,669,373 del cambio en la clasificación de las inversiones en valores que al 31 de diciembre de 2015 se clasificaban como "Títulos para conservar al vencimiento" y que por disposición de la Comisión se trasladaron a la categoría de "Títulos disponibles para su venta".

(2) (\$20,404) corresponde a las estimaciones preventivas creadas a partir del ejercicio 2016, para cubrir las probables pérdidas de los créditos hipotecarios, comerciales y quirografarios otorgados por la institución.

Seguros Monterrey New York Life, S. A. de C. V. y subsidiarias

(subsidiaria de New York Life Enterprises, LLC)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2017 y 2016

- (3) \$56,972 se refiere a las primas pendientes de cobro (Deudor por prima), derivado de la anualización de primas de corto y de largo plazo e IVA pagado por aplicar.
- (4) (\$20,381) es el efecto derivado de la valuación de la participación de los Reaseguradores en los Riesgos en Curso y en las Obligaciones Pendientes de Cumplir, así como la estimación preventiva para castigos de Riesgos Crediticios con Reaseguradores.
- (5) (\$906,999) corresponde al impacto en ISR diferido, derivado de los cambios principalmente de: i) el reconocimiento de la anualización de vida de corto plazo, ii) diferencia entre la valuación en las reservas técnicas a tasa original pactada y a tasa libre de riesgo, iii) la reclasificación de las inversiones de títulos para conservar a vencimiento a títulos disponibles para su venta, y iv) el efecto de la constitución de la reserva de siniestros ocurridos aplicado a Mejor estimación (BEL).
- (6) (\$1,466,365) se deriva de los efectos de la aplicación de los métodos de valuación de Reservas de Riesgos en curso de tasa técnica originalmente pactada a tasa libre de riesgo y iv) el efecto de la constitución de la reserva de siniestros ocurridos aplicado a Mejor estimación (BEL).
- (7) \$5,422 incluyen el incremento de las comisiones por la anualización de primas de corto y de largo plazo.
- (8) \$514,157 corresponde a los efectos de la Participación de los Trabajadores en las Utilidades, Impuesto Sobre la Renta Diferido e Impuesto Sobre la Renta a cargo de la Institución derivado de la entrada en vigor de la nueva regulación Solvencia II.
- (9) \$2,959,198 corresponde al efecto del ISR diferido por la reclasificación de las inversiones disponibles para la venta, así como por la valuación de las Reservas Técnicas de Largo Plazo.
- (10) (\$233,851) contiene los efectos de: i) la anualización de prima de corto y largo plazo, ii) las estimaciones preventivas de créditos hipotecarios, comerciales y quirografarios, y iii) ISR y PTU.

Estado de resultados:

	Efectos derivados de la adopción de las disposiciones de carácter general que emanan de la ley	Operaciones realizadas durante 2016	Saldos al 31 de diciembre de 2016
Estado de resultados:			
Primas de retención	\$ 2,260,916 ¹	\$ 23,719,099	\$ 25,980,015
Incremento neto de la reserva de riesgos en curso	912,907 ²	4,686,910	5,599,817
Costo neto de adquisición	498,570 ¹	4,321,958	4,820,528
Costo neto de siniestralidad	158,029 ³	15,203,114	15,361,143
Operaciones análogas y conexas	0	1,974	1,974
Gastos de operación	178,495 ¹	2,241,052	2,419,547
Resultado integral de financiamiento	(115,310) ⁴	4,570,328	4,455,018
Impuestos a la utilidad	<u>238,639</u> ⁵	<u>414,329</u>	<u>652,968</u>
Utilidad del ejercicio	<u>\$ 158,966</u>	<u>\$ 1,424,038</u>	<u>\$ 1,583,004</u>

- (1) \$2,260,916, \$498,570 y 178,495 corresponden al reconocimiento de los ingresos por primas de vida a corto y largo plazo, con base en la prima convenida en el contrato.

Seguros Monterrey New York Life, S. A. de C. V. y subsidiarias

(subsidiaria de New York Life Enterprises, LLC)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2017 y 2016

- (2) \$912,907 corresponde a la valuación de las reservas técnicas al 31 de diciembre de 2016, con base en la nueva metodología, así como el impacto derivado del cambio en el reconocimiento contable de las primas de vida a corto y largo plazo.
- (3) \$158,029 corresponde al efecto por la aplicación de los Métodos de Valuación de Reservas para Obligaciones Pendientes de Cumplir.
- (4) \$115,310 corresponde a lo siguiente: i) valuación de las inversiones en valores que al 31 de diciembre de 2015 se clasificaban como “Títulos para conservar al vencimiento” y que por disposición de la Comisión se traspasaron a la categoría de “Títulos disponibles para su venta”, ii) estimación preventiva de Créditos Comerciales y Quirografarios otorgados, iii) estimación preventiva por importes recuperables de reaseguro y iv) efecto cambiario derivado del impacto en el reconocimiento contable por la adopción de las nuevas disposiciones.
- (5) \$238,639 corresponde al ISR causado, principalmente por: i) anualización de prima de corto y largo plazo y ii) fluctuación cambiaria, asimismo por el ISR diferido principalmente por: i) valuación de las inversiones en valores que al 31 de diciembre de 2015 se clasificaban como “Títulos para conservar al vencimiento” y que por disposición de la Comisión se traspasaron a la categoría de “Títulos disponibles para su venta” y ii) cambios por la aplicación de los métodos de valuación de Reservas.

Nota 4 - Resumen de criterios contables significativos:

A continuación, se resumen las políticas y criterios de contabilidad más significativos, los cuales han sido aplicados consistentemente en los años que se presentan, a menos que se especifique lo contrario.

Los pronunciamientos contables aplicables y las NIF, requieren el uso de ciertas estimaciones contables en la preparación de estados financieros. Asimismo, requieren que la Administración ejerza su juicio para definir las políticas de contabilidad que aplicará la Institución. Los rubros que involucren un mayor grado de juicio o complejidad y los que los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros consolidados se describen en la Nota 5.

a. Consolidación

Subsidiarias

Las subsidiarias son aquellas entidades sobre las cuales la Institución tiene el control para dirigir sus actividades relevantes, tiene derecho y está expuesta a rendimientos variables procedentes de su participación y tiene la capacidad de afectar dichos rendimientos a través de su poder. Fueron considerados al evaluar si la Institución controla a una entidad, la existencia y efecto de derechos de votos potenciales que son actualmente ejercibles o convertibles. También se evalúa la existencia de control en los casos en que no tiene más del 50% del derecho de voto, pero que la Institución puede dirigir sus actividades relevantes.

Las subsidiarias se consolidan desde la fecha en que son controladas por la Institución y se dejan de consolidar cuando se pierde dicho control.

Las transacciones, los saldos y las utilidades o pérdidas no realizadas resultantes de operaciones entre las compañías consolidadas han sido eliminadas. Las políticas contables aplicadas por las subsidiarias han sido modificadas para asegurar su consistencia con las políticas contables adoptadas por la Institución, en los casos que fue necesario.

Seguros Monterrey New York Life, S. A. de C. V. y subsidiarias

(subsidiaria de New York Life Enterprises, LLC)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2017 y 2016

La consolidación se efectuó incluyendo los estados financieros de todas sus subsidiarias. Véase Nota 13.

b. Moneda de registro, funcional y de informe

Debido a que las monedas de registro, funcional y de informe son el peso mexicano, tanto para la Institución como para sus subsidiarias, no fue necesario realizar algún proceso de conversión.

c. Reconocimiento del efecto de la inflación en la información financiera

Conforme a los lineamientos de la NIF B-10 “Efectos de la inflación”, a partir del 1 de enero de 2008 la economía mexicana se encuentra en un entorno no inflacionario, al mantener una inflación acumulada de los últimos tres años inferior al 26% (límite máximo para definir que una economía debe considerarse como no inflacionaria), por lo tanto, desde esa fecha se suspendió el reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera. Consecuentemente, las cifras al 31 de diciembre de 2016 de los estados financieros adjuntos, se presentan en pesos históricos, modificados por los efectos de la inflación en la información financiera reconocidos hasta el 31 de diciembre de 2007. Las partidas integrales que no han sido identificadas como realizadas, continúan presentándose en el capital contable y se reconocen en los resultados del año conforme se van realizando.

Las partidas integrales, principalmente el resultado por tenencia de activos no monetarios y su correspondiente impuesto diferido, que no han sido realizadas (recicladas), se continúan presentando en el capital contable y se reconocen en los resultados del año conforme se van realizando (reciclando).

A continuación, se presentan los porcentajes de la inflación, según se indica:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(%)	(%)
Del año	6.77	3.36
Acumulada en los últimos tres años	12.71	9.87

d. Inversiones en valores

Las inversiones en valores incluyen inversiones en títulos de deuda y de capital, y se clasifican de acuerdo con la intención de uso que la Institución les asigna al momento de su adquisición en: títulos con fines de negociación y disponibles para su venta. Inicialmente se registran a su costo de adquisición y posteriormente se valúan como se menciona en los párrafos siguientes. Véase Nota 7.

Determinados valores, documentos e instrumentos financieros que forman parte de la cartera y portafolio de inversión, se valúan utilizando precios actualizados para valuación proporcionados por especialistas en el cálculo y suministro de precios para valuar carteras de valores, autorizados por la Comisión, denominados “proveedores de precios”.

Títulos de deuda

Con fines de negociación y disponibles para su venta. Los instrumentos financieros cotizados se valúan a su valor razonable, con base en los precios de mercado dados a conocer por el proveedor de precios, o

Seguros Monterrey New York Life, S. A. de C. V. y subsidiarias

(subsidiaria de New York Life Enterprises, LLC)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2017 y 2016

bien, por publicaciones oficiales especializadas en mercados internacionales; en caso de que estos precios no existan, se toma el último precio registrado dentro de los 20 días hábiles previos al de la valuación. En caso de que en ese plazo no haya operado el instrumento financiero, se valúan al costo de adquisición. La valuación de los instrumentos financieros no cotizados, se realiza de acuerdo con determinaciones técnicas de valor razonable.

El rendimiento de los títulos de deuda se realiza conforme al método de interés efectivo y se registra en los resultados del ejercicio.

Títulos de capital

Con fines de negociación. Las inversiones en acciones cotizadas se valúan a su valor razonable con base en los precios de mercado dados a conocer por el proveedor de precios. En caso de que estos precios no existan, se toma como precio actualizado para valuación, el valor contable de la emisora o el costo de adquisición, el menor.

Disponibles para su venta. Las acciones cotizadas se valúan a su valor razonable con base en los precios de mercado dados a conocer por el proveedor de precios. En caso de que estos precios no existan se toma el último precio registrado dentro de los 20 días hábiles previos al de la valuación, o en su defecto se valúan al valor contable de la emisora.

Los ajustes resultantes de la valuación de las categorías de títulos de deuda o de capital, clasificados con fines de negociación, se registran directamente en los resultados del ejercicio y la valuación de la categoría de títulos disponibles para la venta se registran en el capital contable.

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

La Institución lleva a cabo un análisis de deterioro de sus inversiones, con base en evidencia objetiva de uno o más eventos que ocurrieron posteriormente al reconocimiento inicial de cada título y que pudieran haber tenido un impacto sobre sus flujos de efectivo futuros estimados. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 la Institución no reconoció una pérdida por deterioro.

Las transferencias de inversiones entre las diferentes categorías requieren la aprobación del Comité de Inversiones y autorización de la Comisión.

e. Préstamos sobre pólizas

Los préstamos sobre pólizas incluyen préstamos ordinarios y automáticos de pólizas vigentes. Los préstamos ordinarios son otorgados durante la vigencia del contrato de seguros, realizando retiros parciales de la reserva, sin que el monto de los retiros exceda el valor de la reserva media.

Los préstamos automáticos son otorgados con la garantía del valor de rescate, a la tasa de interés establecida en el contrato de seguro correspondiente. En caso de que exista fondo en inversión disponible, no se efectúa el préstamo, solo se disminuye del fondo.

Seguros Monterrey New York Life, S. A. de C. V. y subsidiarias

(subsidiaria de New York Life Enterprises, LLC)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2017 y 2016

f. Préstamos con garantía hipotecaria

Los préstamos con garantía hipotecaria representan importes efectivamente entregados a los acreditados más los intereses que se haya devengando, conforme al esquema de pagos acordado contractualmente. Los intereses se amortizan durante la vida del crédito bajo el método de línea recta.

g. Inmuebles

Los inmuebles se registran inicialmente a su costo de adquisición, el cual se actualiza con base en avalúos practicados por instituciones de crédito, anualmente. Los inmuebles fueron actualizados con base en avalúos practicados el 6 de diciembre de 2017 y 2016.

La depreciación se calcula por el método de línea recta en función de la vida útil del inmueble, determinada por perito valuador.

h. Caja y Bancos

Consisten principalmente en depósitos bancarios en cuentas de cheques sujetos a riesgos poco importantes de cambios de valor. Se presenta a su valor nominal y las fluctuaciones en su valor se reconocen en el Resultado Integral de Financiamiento (RIF) del periodo.

i. Deudor por primas

El deudor por primas representa los saldos de primas de seguros con antigüedad menor a 45 días de vencidas. De acuerdo con las disposiciones de la Comisión, las primas con antigüedad superior a 15 días contados a partir del término convenido para su cobro, se cancelan contra los resultados del ejercicio, incluyendo, en su caso, las reservas técnicas y el reaseguro cedido relativo. Nota 8.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 la Institución no mantiene saldos mayores a 45 días a cargo de dependencias y entidades de la Administración Pública Federal.

j. Otros deudores

Las otras cuentas por cobrar que integran el rubro de Deudores, representan importes adeudados por empleados y agentes de seguros, originados por ventas de bienes o servicios prestados en el curso normal de las operaciones de la Institución.

La estimación para castigos se reconoce conforme a lo siguiente:

- i. Por los préstamos a funcionarios y empleados y las cuentas por cobrar a deudores cuyo vencimiento se pacta a un plazo mayor a 90 días, se crea una estimación para castigos que refleje el grado de irrecuperabilidad.
- ii. Por los préstamos, créditos y financiamientos otorgados, en los cuales no se han realizado estudios de la viabilidad del cobro y tengan más de 90 días, se estiman en su totalidad.
- iii. Para las demás cuentas por cobrar se estima el total del adeudo a un plazo, posterior a su reconocimiento inicial de 90 días si el deudor no está identificado o de 60 días si está identificado.

Seguros Monterrey New York Life, S. A. de C. V. y subsidiarias

(subsidiaria de New York Life Enterprises, LLC)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2017 y 2016

Las reservas preventivas se crean para enfrentar probables pérdidas derivadas del incumplimiento de pago de los deudores por créditos Hipotecarios, Comerciales y Quirografarios otorgados por la institución, y se reconocen dentro del rubro “Resultado Integral de Financiamiento”.

La estimación para castigos se reconoce en el estado de resultado, dentro del rubro de “Gastos administrativos y operativos”.

k. Derivados implícitos

Los derivados implícitos se identifican por el componente moneda, asociados a contratos de arrendamiento operativo, cuyas rentas se denominan en dólares estadounidenses (Dls.), celebrados con terceros independientes, cuya moneda funcional es el peso mexicano. Estos derivados implícitos se clasifican como de negociación y su efecto por los cambios en el valor razonable se reconoce en el estado de resultados del ejercicio, como parte del Resultado Integral de Financiamiento (RIF). Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Institución realizó afectaciones al RIF por \$66,519 y (\$144,044), por la valuación del derivado implícito.

l. Reaseguradores y Reafianzadores

En relación con los saldos deudores de reaseguro, la Institución, bajo la responsabilidad de la Dirección General, realiza de manera anual el análisis para la determinación de la estimación de partidas de dudosa recuperación de los saldos deudores de reaseguro. Véase Nota 9.

Los saldos deudores a cargo de reaseguradores que tengan antigüedad mayor a un año y no cuenten con la documentación soporte especificada por la Comisión son cancelados. En el ejercicio 2017 y 2016, la Institución no mantuvo saldos mayores a un año.

m. Mobiliario y equipo y otros activos amortizables

El mobiliario y equipo y los conceptos susceptibles de amortización se expresan como sigue: i) adquisiciones realizadas a partir del 1 de enero de 2008, a su costo histórico, y ii) adquisiciones realizadas hasta el 31 de diciembre de 2007, a sus valores actualizados, determinados mediante la aplicación a sus costos de adquisición de factores derivados del Índice Nacional de Precios al Consumidor (INPC) hasta el 31 de diciembre de 2007. Consecuentemente, estos se expresan a su costo histórico modificado, menos la depreciación y amortización acumuladas.

La depreciación y amortización se calculan por el método de línea recta con base en las vidas útiles de los activos aplicadas al costo histórico modificado del mobiliario y equipo y de los conceptos susceptibles de amortización. Véase Nota 10.

n. Pagos anticipados

Los pagos anticipados representan erogaciones efectuadas por la Institución en donde no han sido transferidos los beneficios y riesgos inherentes a los bienes que está por adquirir o, a los servicios que está por recibir. Los pagos anticipados se registran en el rubro de otros activos y diversos, y una vez recibidos los bienes y/o servicios relativos, se reconocen como un activo o como un gasto en el estado de resultados del periodo, según sea la naturaleza respectiva.

Seguros Monterrey New York Life, S. A. de C. V. y subsidiarias

(subsidiaria de New York Life Enterprises, LLC)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2017 y 2016

Los pagos anticipados denominados en moneda extranjera se reconocen al tipo de cambio de la fecha de la transacción, sin modificarse por posteriores fluctuaciones cambiarias entre las monedas.

o. Activos intangibles

Los activos intangibles se reconocen cuando estos cumplen las siguientes características: ser identificables, proporcionen beneficios económicos futuros y se tenga control sobre dichos beneficios. Los activos intangibles se clasifican como sigue:

- i. Activos intangibles con vida definida son aquellos cuya expectativa de generación de beneficios económicos futuros está limitada por alguna condición legal o económica, se amortizan en línea recta de acuerdo con la estimación de su vida útil y son sometidos a pruebas anuales de deterioro, cuando se identifican indicios de deterioro.
- ii. Activos intangibles de valor útil indefinidos, no se amortizan y se sujetan a pruebas de deterioro anualmente.

Los activos intangibles adquiridos o desarrollados se expresan como sigue: i) a partir del 1 de enero de 2008 a su costo histórico, y ii) hasta el 31 de diciembre de 2007 a sus valores actualizados, determinados mediante la aplicación a su costo de adquisición o desarrollo de factores derivados del INPC hasta esa fecha. Consecuentemente, estos se expresan a su costo histórico modificado, disminuido de la correspondiente amortización acumulada y, en su caso, de las pérdidas por deterioro.

p. Activos de larga duración

Los activos de larga duración como son los inmuebles, el mobiliario y equipo y los gastos amortizables, son considerados como de vida definida y son sometidos a pruebas de deterioro, solo cuando existen indicios del mismo, en el caso de los inmuebles se realiza a través de los avalúos anuales. Los activos de larga duración de vida indefinida se sujetan a pruebas anuales de deterioro.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, no existieron indicios de deterioro en los activos de larga duración de vida definida, por lo que no se realizaron las pruebas anuales requeridas.

q. Provisiones

Las provisiones de pasivo representan obligaciones presentes por eventos pasados en las que es probable (hay más posibilidad de que ocurra que no ocurra) la salida de recursos económicos en el futuro. Estas provisiones se registran bajo la mejor estimación realizada por la Administración.

r. Reservas técnicas

Las reservas técnicas se determinan y registran en el balance general por el total de los riesgos retenidos y los cedidos a los reaseguradores.

Seguros Monterrey New York Life, S. A. de C. V. y subsidiarias

(subsidiaria de New York Life Enterprises, LLC)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2017 y 2016

Reserva de riesgos en curso

La reserva de riesgos en curso de las operaciones de vida, accidentes y enfermedades, es una estimación del 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 en vigor a la fecha de valuación, y se calcula con base en los métodos actuariales que la Institución registró ante la Comisión. Mismos que incluyen la metodología para la estimación de los Importes Recuperables de Reaseguro. La proyección de flujos futuros utilizada en el cálculo de la mejor estimación considerará la totalidad de los ingresos y egresos en términos brutos. En el caso de los seguros de largo plazo, las variaciones generadas en la valuación por diferencias entre las tasas de interés utilizadas para el cálculo original (Tasa Técnica Pactada) y las tasas de interés de mercado utilizadas para la valuación mensual, se registran en el rubro denominado “Resultado en la Valuación de la Reserva de Riesgos en Curso de Largo Plazo por Variaciones en la Tasa de Interés”.

Los efectos correspondientes en los importes recuperables de reaseguro se registran en el activo “Por Participación de Instituciones o Reaseguradores Extranjeros por riesgos en curso (Valuación a Tasa Técnica Pactada)” y la estimación por incumplimiento se registra en el concepto de “Castigos Preventivos por Importes Recuperables de Reaseguro”. El monto de la valuación generado entre utilizar la tasa libre de riesgo de mercado y la tasa técnica pactada, se reconoce en el capital contable en el rubro de “Superávit/Déficit por Valuación de la Reserva de Riesgos en Curso Largo Plazo”.

Los movimientos de liberación generados por el cambio en el modelo técnico, se reconocieron en los resultados en línea recta en un plazo máximo de 2 años (el cual concluyó en diciembre de 2017), de conformidad con la Disposición Sexagésima Novena Transitoria a la CUSF emitida por la Comisión el 28 de enero de 2016.

Reserva para obligaciones pendientes de cumplir

Las reservas para obligaciones pendientes de cumplir cubren el valor esperado de siniestros, beneficios, valores garantizados, o dividendos, una vez que las eventualidades previstas en los contratos de seguro han ocurrido y que aún no han sido liquidados o pagados.

En el caso de siniestros ocurridos y pólizas vencidas, el incremento a la reserva se realiza al tener conocimiento de los siniestros ocurridos o beneficios adquiridos con base en las sumas aseguradas en el caso de la operación de vida y con las estimaciones de los montos reclamados en las operaciones de accidentes y enfermedades.

Cuando se origina el siniestro, la Institución constituye la reserva provisional correspondiente a la reclamación, hasta en tanto se realice el ajuste respectivo, registrando conjuntamente la participación de reaseguradores por siniestros pendientes por la proporción cedida y cargando el diferencial a resultado dentro del costo neto de siniestralidad.

Por su naturaleza, esta reserva se constituye con los saldos estimados por los ajustadores de siniestros y los gastos relacionados al mismo, como son los gastos de ajuste, intereses por mora, devoluciones de primas y penalizaciones.

Seguros Monterrey New York Life, S. A. de C. V. y subsidiarias

(subsidiaria de New York Life Enterprises, LLC)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2017 y 2016

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 la Institución no canceló reservas técnicas específicas para obligaciones pendientes de cumplir ordenadas por la Comisión Nacional para la Protección y Defensa de los Usuarios de Servicios Financieros (CONDUSEF).

Reserva de obligaciones pendientes de cumplir por siniestros ocurridos y no reportados y de gastos de ajuste asignados al siniestro

Esta reserva tiene como finalidad reconocer el monto estimado de los siniestros y gastos de ajuste que ya ocurrieron, pero que aún no han sido reportados por los asegurados. La estimación de esta reserva se realiza con base en la experiencia propia sobre siniestros y de acuerdo al método actuarial propuesto por la Institución y registrado ante la Comisión, constituyendo conjuntamente la participación de los reaseguradores por la parte cedida y cargando el diferencial a resultados dentro del costo neto de siniestralidad.

Esta reserva corresponde al pasivo que se produce cuando los siniestros ocurren en un determinado año y que por diversas causas son reclamados por los asegurados con posterioridad, con la consecuente obligación de reconocer en los estados financieros en el periodo en el que ocurren, independientemente del momento en que se conozcan.

Fondo de seguros en administración

Representan las obligaciones contractuales derivadas de los planes de seguros de vida que opera la Institución por cuenta de terceros. La inversión y los rendimientos relativos se administran, conforme a las condiciones de la póliza y vencimientos previamente estipulados.

s. Obligaciones laborales

Los beneficios otorgados por la Compañía a sus empleados, incluyendo los planes de beneficios se describen a continuación:

Plan de contribución definida

Las contribuciones al componente de contribución definida serán asignadas en una cuenta individual a nombre de cada uno de aquellos empleados que soliciten participar.

La compañía realizará aportaciones bajo un esquema de contribuciones básicas y adicionales que en su conjunto no deberán exceder de 12.5% del salario anual que declare el contribuyente para efectos del impuesto, sin incluir las prestaciones exentas ni los ingresos que la Ley limita a salarios.

Beneficios por fallecimiento e invalidez que representa, en su caso, el saldo de la cuenta individual pagada en una sola exhibición.

Plan de beneficio definido (jubilación)

Equivale a tres meses de sueldo pensionable más 20 días de sueldo pensionable por años de servicio.

Plan de beneficio definido para prima de antigüedad

Seguros Monterrey New York Life, S. A. de C. V. y subsidiarias

(subsidiaria de New York Life Enterprises, LLC)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2017 y 2016

Equivale a 12 días de salario integrado topado a dos unidades de medida y actualización, por año de servicio.

Beneficios a los empleados

Aplicable al personal de tiempo completo, cuando es despedido sin causa justificada o no claramente probada. Equivale a una indemnización de tres meses de salario integrado más 20 días por año de servicio.

Los beneficios otorgados por Agencias de Distribución SMNLY, S. A. de C. V. a sus empleados, incluyen solamente la prima de antigüedad e indemnización legal mencionados anteriormente.

Los beneficios post-empleo son remuneraciones acumulativas que generan beneficios futuros a los empleados, que ofrece la Compañía a cambio de servicios actuales del empleado, cuyo derecho se otorga al empleado durante su relación laboral y se adquiere por el empleado y/o beneficiarios (solamente el beneficio del Plan de contribución definida) al momento del retiro de la entidad y/o al alcanzar la edad de jubilación u otra condición de elegibilidad. La Compañía proporciona (primas de antigüedad y pagos por separación voluntaria o involuntaria, pagos únicos por retiro provenientes de un plan formal o informal de pensiones, seguros de vida). El derecho de acceder a estos beneficios depende generalmente de que el empleado haya trabajado hasta la edad de retiro.

Los beneficios post-empleo se clasifican en:

Planes de contribución definida; son planes de pensiones mediante los cuales la Compañía paga contribuciones fijas a una entidad por separado. La Compañía no tiene obligaciones legales o asumidas para pagar contribuciones adicionales si el fondo no mantiene suficientes activos para realizar el pago a todos los empleados de los beneficios relacionados con el servicio en los periodos actuales y pasados. Las contribuciones se reconocen como gastos por beneficios a empleados en la fecha que se tiene la obligación de la aportación.

Planes de pensiones por beneficios definidos: son planes en los que la responsabilidad de la entidad termina hasta la liquidación de los beneficios y cuyos montos se determinan con base en una fórmula o un esquema establecido en el mismo plan de beneficios (beneficios por prima de antigüedad que recibirá un empleado a su retiro, plan de pensiones, etc.), dependen de uno o más factores, tales como edad del empleado, años de servicio y compensación.

El pasivo reconocido en el estado de situación financiera con respecto a los planes de beneficios definidos es el valor presente de la obligación por beneficios definidos devengados en la fecha del estado de situación financiera. La obligación por beneficios definidos se calcula anualmente por Towers Watson Consultores México S. A. de C. V., utilizando el método de costo unitario proyectado.

El valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se determina al descontar los flujos estimados de efectivo futuros utilizando las tasas de descuento, de conformidad con la NIF D-3, que están denominados en la moneda en que los beneficios serán pagados, y que tienen vencimientos que se aproximan a los términos del pasivo por pensiones.

Las remediones son ganancias o pérdidas del plan, obtenidas entre los activos y pasivos por beneficios definidos, las cuales deben reconocerse en los Otros Resultados Integrales (ORI), amortizándose anualmente en la utilidad o pérdida neta, basándose en la vida laboral remanente promedio, eliminando el enfoque del corredor o banda de fluctuación y se reducirán en la misma proporción en que se disminuye

Seguros Monterrey New York Life, S. A. de C. V. y subsidiarias

(subsidiaria de New York Life Enterprises, LLC)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2017 y 2016

las Obligaciones por Beneficios Definidos (OBD) y los Activos del Plan (AP) procedentes de una liquidación anticipada de obligaciones, una modificación al plan y/o una reducción de personal.

Los beneficios por terminación fueron analizados de conformidad con la política de la Compañía y de los pagos realizados, con lo cual la Administración determinó que, estos pagos presentan condiciones preexistentes y son considerados beneficios acumulativos, por lo que son reconocidos como beneficios post-empleo. Se pagan cuando la relación laboral es concluida por la Compañía antes de la fecha normal de retiro o cuando un empleado acepta voluntariamente la terminación de la relación laboral a cambio de estos beneficios. La Compañía reconoce los beneficios por terminación en la primera de las siguientes fechas: a) cuando la Compañía ya no puede retirar la oferta de esos beneficios, y b) en el momento en que la Compañía reconozca los costos por una reestructuración que implique el pago de beneficios por terminación.

La Compañía proporciona beneficios a empleados a corto plazo, los cuales incluyen (sueldos, salarios, compensaciones anuales y bonos, adecuar según corresponda) pagaderos en los siguientes 12 meses.

La Compañía proporciona beneficios a empleados a largo plazo, los cuales incluyen bonos e incentivos, subsidios por invalidez y vida, pagaderos en los siguientes 12 meses, solo si los empleados permanecen en la entidad durante (uno o varios periodos de tiempo especificados según corresponda).

La Compañía determina el gasto (ingreso) financiero neto aplicando la tasa de descuento al pasivo (activo) por beneficios definidos neto.

Los costos por servicios pasados, en caso de que se generen derivado de alguna modificación a las condiciones de pago del plan de beneficio definido, se reconocerán inmediatamente en el estado de resultados.

La Institución retiene, administra y registra todos los activos del fondo de pensiones y primas de antigüedad, los cuales son invertidos de acuerdo con lo establecido por la Comisión.

La Institución cuenta con un plan de retiro opcional denominado "Previsor", cuyo saldo al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es de \$102,217 y \$107,805 el cual se incluye en el balance general en el renglón de "Reserva para obligaciones laborales", sin embargo, ya no se realizan aportaciones.

La Institución cuenta con un nuevo seguro de vida denominado "Visualiza", dicho producto administrará las aportaciones para la etapa de retiro de los empleados bajo el esquema de contribución definida, otorgando un apoyo en caso de fallecimiento del empleado, el saldo al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es de \$161,852 y \$71,531, el cual se incluye en el balance general en el renglón de "Acreedores Diversos".

t. Impuesto sobre la Renta (ISR) causado y diferido

El impuesto causado y diferido es reconocido como un gasto en los resultados del período, excepto cuando haya surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado del período, como una partida reconocida directamente en el capital contable.

El ISR diferido se registra con base en el método de activos y pasivos con enfoque integral, el cual consiste en reconocer un impuesto diferido para todas las diferencias temporales entre los valores contables y fiscales de los activos y pasivos que se esperan materializar en el futuro, a las tasas promulgadas en las disposiciones fiscales vigentes a la fecha de los estados financieros. La Institución reconoció el ISR diferido, toda vez que las proyecciones financieras y fiscales preparadas por la Administración indican que esencialmente pagarán ISR en el futuro. Véase Nota 18.

Seguros Monterrey New York Life, S. A. de C. V. y subsidiarias

(subsidiaria de New York Life Enterprises, LLC)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2017 y 2016

u. Participación de los Trabajadores en las Utilidades (PTU) diferida

El reconocimiento de la PTU diferida se efectúa con base en el método de activos y pasivos, el cual consiste en reconocer una PTU diferida para todas las diferencias entre los valores contables y fiscales de los activos y pasivos, en donde es probable su pago o recuperación.

La PTU causada y diferida se presenta en el estado de resultados en el rubro de “Remuneraciones y prestaciones al personal”. En 2017 y 2016, la Institución registró una PTU causada por \$354,126 y \$269,313.

v. Capital contable

El capital social, la reserva legal y los resultados de ejercicios anteriores, se expresan como sigue: i) movimientos realizados a partir del 1 de enero de 2008, a su costo histórico, y ii) movimientos realizados antes del 1 de enero de 2008, a sus valores actualizados, determinados mediante la aplicación a sus valores históricos de factores derivados del INPC hasta el 31 de diciembre de 2007. Consecuentemente, los diferentes conceptos del capital contable se expresan a su costo histórico modificado.

w. Resultado integral

El resultado integral está compuesto por la utilidad neta más los efectos por actualización a través de avales de los inmuebles y por valuación de los instrumentos financieros disponibles para su venta, los cuales se reflejan en el capital contable y no constituyen aportaciones, reducciones y distribuciones de capital. Los importes de la utilidad integral se expresan en pesos históricos.

x. Ingresos

- Los ingresos por primas por la operación de vida de accidentes y enfermedades se registran en función de la emisión de las pólizas contratadas.
- Los ingresos generados por las primas con un componente de inversión relativos a los productos de seguros de vida flexibles, representan las aportaciones que los asegurados realizan a sus pólizas al momento de emisión de la póliza. Los rendimientos financieros generados por dichas inversiones se reconocen en resultados conforme se devengan como parte integral del financiamiento.

Los ingresos por primas de dotales a corto plazo, se reconocen en resultados al momento de emitirse la póliza o el recibo de cobro, siempre y cuando provenga de una aportación del asegurado; si al vencimiento de la póliza permanecen en la Institución, se traspasan a un fondo de administración para el manejo de dividendos y vencimientos. Los rendimientos financieros generados por dichas inversiones se reconocen en resultados conforme se devengan.

Los ingresos por derechos sobre pólizas derivados de los gastos de expedición de la póliza se registran en resultados como parte del costo de operación al momento en que se registran las primas correspondientes.

Los ingresos por recargos sobre primas, por pago fraccionado, se registran inicialmente como pasivo y su afectación a resultados se realiza mensualmente conforme se devenga la prima, en el rubro de “Recargos sobre primas”, como parte integral de financiamiento.

Seguros Monterrey New York Life, S. A. de C. V. y subsidiarias

(subsidiaria de New York Life Enterprises, LLC)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2017 y 2016

- La participación de utilidades del reaseguro cedido se registra en el resultado del ejercicio conforme se devenga.
- Las primas anticipadas corresponden a pólizas de seguros que por razones comerciales se emiten en el ejercicio, cuya vigencia inicia en el ejercicio siguiente. Véase Nota 17.

y. Costos de adquisición

Los costos de adquisición de las pólizas contratadas se contabilizan en resultados en la fecha de emisión de las pólizas. Los costos relativos a los contratos de cobertura de exceso de pérdida se registran conforme se devengan.

Las comisiones o cualquier otra compensación por la colocación de productos de seguros se reconocen en resultados al momento en que se registran los contratos de seguros que les dan origen, así como las comisiones por concepto de primas cedidas en reaseguro.

z. Diferencias cambiarias

Las transacciones y los activos y pasivos en monedas extranjeras se registran inicialmente en la moneda de registro, aplicando el tipo de cambio FIX publicado por el Banco de México en el Diario Oficial de la Federación el día hábil posterior a la fecha de la transacción o de elaboración de los estados financieros, según corresponda. Las diferencias generadas por fluctuaciones en el tipo de cambio entre las fechas de las transacciones y la de su liquidación o valuación al cierre del ejercicio se reconocen en resultados como un componente del RIF, a excepción de aquellas diferencias cambiarias que son capitalizadas conjuntamente con otros componentes del RIF en el costo de los activos calificables. Véase Nota 6.

aa. Utilidad por acción

La utilidad por acción básica ordinaria es el resultado de dividir la utilidad neta del año, entre el promedio ponderado de acciones en circulación.

ab. Comisiones contingentes

Las comisiones contingentes representan pagos o compensaciones a personas físicas o morales que participen en la intermediación o que intervienen en la contratación de los productos de seguros, tanto de adhesión como de no adhesión, adicionales a las comisiones o compensaciones directas y consideradas en el diseño de los productos. Véase Nota 20.

ac. Arrendamientos

Los arrendamientos en los cuales una porción significativa de los riesgos y beneficios relativos a la propiedad arrendada son retenidos por el arrendador se clasifican como arrendamientos operativos. Los pagos efectuados bajo un arrendamiento operativo neto de cualquier incentivo recibido del arrendador se cargan a resultados con base en el método de línea recta a lo largo del periodo de arrendamiento.

Seguros Monterrey New York Life, S. A. de C. V. y subsidiarias

(subsidiaria de New York Life Enterprises, LLC)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2017 y 2016

Nota 5 - Estimaciones contables:

La Institución realiza estimaciones y proyecciones sobre eventos futuros para reconocer y medir ciertos rubros de los estados financieros; por tanto, las estimaciones contables resultantes reconocidas, probablemente difieran de los resultados o eventos reales. Las estimaciones y proyecciones que tienen un riesgo significativo de derivar en ajustes materiales sobre los activos y pasivos reconocidos durante el ejercicio siguiente, se describen a continuación:

Impuestos a la utilidad diferidos

La Institución reconoce un impuesto diferido activo con base en sus proyecciones financieras y fiscales que le permiten considerar que probablemente derivarán en la realización del impuesto diferido activo paulatinamente, en un periodo estimado de un año. Las principales premisas utilizadas por la Institución para estimar la realización del impuesto diferido activo, es la proyección de utilidades futuras que consideran; una tasa de crecimiento anual para primas emitidas de aproximadamente el 8%, una tasa de siniestralidad basada en la experiencia de la compañía y un supuesto de tasa de intereses para las nuevas inversiones del 3.87%.

Contingencias legales

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 la Institución cuenta con \$252,762 y \$222,518 de contingencias legales, de las cuales el 17% y 20% se encuentran reservadas, con base en diferentes porcentajes de pérdida establecidos de acuerdo con la etapa procesal en que se encuentre cada juicio. Dicho análisis es realizado por los abogados internos y externos de la Institución; sin embargo, esto puede ser susceptible de cambio de acuerdo al avance en las etapas procesales de cada caso:

- a. El 19% y 23% se considera con probabilidad de pérdida alta, de las cuales se encuentran reservadas al 83% y 89%, con base en la evaluación del posible pago, efectuada por los asesores legales y la Administración. En caso de que las apelaciones interpuestas no procedieran, dicha reserva deberá ser incrementada en un 20% y 13%.
- b. El 81% y 89% se considera con alguna posibilidad de pérdida. En caso de que el 10% de estas contingencias fueran calificadas con probabilidad de pérdida alta, el incremento a la reserva derivaría en un ajuste poco significativo sobre los estados financieros.

Reservas Técnicas

Para la determinación de las reservas técnicas, la Administración utiliza estimaciones actuariales para calcular el valor esperado de los flujos futuros de obligaciones derivadas de los contratos de seguro suscritos por concepto de siniestros futuros y obligaciones contractuales, considerando adicionalmente los costos de adquisición y administración, dividendos o cualquier otra obligación futura así como el valor temporal del dinero con base en las curvas de tasas de interés libres de riesgo, empleando los métodos actuariales registrados ante la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas.

Beneficios laborales

El valor presente de las obligaciones laborales por pensiones depende de un número de premisas que se determinan sobre bases actuariales utilizando varios supuestos. Cualquier cambio a estos supuestos pudiera afectar el pasivo reconocido.

Seguros Monterrey New York Life, S. A. de C. V. y subsidiarias

(subsidiaria de New York Life Enterprises, LLC)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2017 y 2016

Al cierre de cada ejercicio, la Institución estima la tasa de descuento para determinar el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados para liquidar las obligaciones laborales al futuro por pensión, con base en las tasas de interés de valores gubernamentales, denominados en la misma moneda en la cual se tienen las obligaciones laborales a futuro y plazos de vencimiento similares a los mismos. Otras premisas utilizadas para estimar las obligaciones por pensiones se basan en las condiciones actuales de mercado de bonos corporativos de la más alta calidad crediticia.

Nota 6 - Activos y pasivos en moneda extranjera:

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Institución tenía activos y pasivos monetarios en dólares estadounidenses (Dls.), como se muestra a continuación:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Activos	Dls. 2,715,476,848	Dls. 2,718,491,371
Pasivos	<u>2,696,911,442</u>	<u>2,556,109,888</u>
Posición larga	<u>Dls. 18,565,406</u>	<u>Dls. 162,381,483</u>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el tipo de cambio era de \$ 19.6629 y \$20.6194 por dólar, respectivamente. Al 1 de marzo de 2018 y 8 de marzo de 2017, fecha de emisión de los estados financieros consolidados, el tipo de cambio era de \$18.8610 y de \$19.5538 por dólar.

La Institución no tiene contratada alguna cobertura contra riesgos cambiarios, en virtud de que por disposiciones de la Comisión este tipo de inversiones no son permitidas; sin embargo, derivado de la naturaleza de las operaciones de este tipo de instituciones, existe una cobertura natural de sus obligaciones preponderantes en dólares.

Las principales operaciones en moneda extranjera que realizó la Institución se muestran a continuación:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Primas emitidas	<u>USD. 434,213,753</u>	<u>USD 501,354,104</u>
Primas cedidas	<u>USD. 8,263,982</u>	<u>USD 8,192,306</u>
Comisión por reaseguro	<u>USD 8,247</u>	<u>USD 12,193</u>
Vencimientos del seguro directo	<u>USD 203,765,028</u>	<u>USD 181,860,555</u>
Rescates del seguro directo	<u>USD 164,632,013</u>	<u>USD 161,933,818</u>

Seguros Monterrey New York Life, S. A. de C. V. y subsidiarias

(subsidiaria de New York Life Enterprises, LLC)
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2017 y 2016

Nota 7 - Inversiones en valores:

La posición en inversiones en valores en cada categoría se compone, de la siguiente manera:

TÍTULOS DE DEUDA	31 de diciembre de 2017			31 de diciembre de 2016		
	Importe	Incremento (decremento) por valuación de valores	Deudores por intereses	Importe	Incremento (decremento) por valuación de valores	Deudores por intereses
Inversiones en valores gubernamentales:						
Con fines de negociación	\$ 26,252,867	(\$ 278,371)	\$ 83,730	\$ 20,491,991	(\$ 111,873)	\$
Para conservar a vencimiento						
Disponibles para su Venta	<u>41,121,640</u>	3,696,225	547,958	<u>40,098,657</u>	2,265,263	659,640
	<u>\$ 67,374,507</u>			<u>\$ 60,590,648</u>		
Inversiones en valores de empresas privadas con tasa conocida:						
Con fines de negociación:						
Sector financiero	\$ 84,331	(1,187)	197	\$ 99,477	(1,559)	207
Sector no financiero	<u>1,505,591</u>	(38,860)	11,282	<u>2,102,610</u>	(56,723)	13,761
	<u>1,589,922</u>			<u>2,202,087</u>		
Para conservar su vencimiento:						
Sector financiero						
Sector no financiero						
Disponibles para su Venta:						
Sector financiero	921,086	(5,191)		675,349	1,524	4,462
Sector no financiero	<u>12,512,307</u>	239,999	185,509	<u>14,342,831</u>	(291,190)	198,238
	<u>13,433,393</u>			<u>15,018,179</u>		
TÍTULOS DE DEUDA						
Títulos de deuda extranjeros:						
Con fines de negociación	\$ 53,717	\$ 9,511	\$ 904	\$ 53,717	\$ 9,262	\$ 879
Disponibles para su Venta	<u>1,870,913</u>	399,919	29,716	<u>1,934,955</u>	390,985	<u>29,877</u>
	<u>1,924,630</u>			<u>1,988,673</u>		
TÍTULOS DE CAPITAL						
Títulos de capital extranjeros:						
Con fines de negociación	<u>\$ 520,132</u>	<u>\$ 135,683</u>		<u>\$ 502,134</u>	<u>\$ 20,829</u>	
Total de deudores por intereses			<u>\$ 859,296</u>			<u>\$ 907,065</u>

Seguros Monterrey New York Life, S. A. de C. V. y subsidiarias

(subsidiaria de New York Life Enterprises, LLC)
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2017 y 2016

TÍTULOS DE RENTA VARIABLE

Con fines de negociación:

Sector no financiero	\$6,284,322	599,535	5,586,933	291,313
----------------------	-------------	---------	-----------	---------

Para conservar a vencimiento:

Sector no financiero

Disponibles para su venta:

Sector no financiero	<u>497</u>	867	<u>497</u>	867
----------------------	------------	-----	------------	-----

Total renta variable	<u>\$6,284,819</u>		<u>\$ 5,587,430</u>	
----------------------	--------------------	--	---------------------	--

Total de efecto por valuación de valores - Neto		<u>\$ 4,758,130</u>		<u>\$ 2,518,697</u>
---	--	---------------------	--	---------------------

Total dividendos por cobrar sobre títulos de capital		<u>\$ _____</u>		<u>\$ _____</u>
--	--	-----------------	--	-----------------

Total valores restringidos		<u>\$ _____ 8</u>		<u>\$ 126,923</u>
----------------------------	--	-------------------	--	-------------------

Las inversiones en valores están sujetas a diversos tipos de riesgos, los principales que pueden asociarse a los mismos están relacionados con el mercado en donde operan, las tasas de interés asociadas al plazo, los tipos de cambio y los riesgos inherentes de crédito y liquidez de mercado.

El plazo promedio de las inversiones en instrumentos de deuda en sus diversas clasificaciones es el siguiente:

	Plazo promedio (años)	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Con fines de negociación	6.94	5.66
Disponible para la Venta	13.31	13.43

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Institución cuenta con \$ 6,842,895 y \$6,516,920, por primas derivadas de productos flexibles. El interés financiero derivado de estos productos al 31 de diciembre de 2017 y 2016 \$ 91,655 y \$112,097, los cuales fueron reconocidos en los resultados de cada ejercicio como parte del RIF y el interés devengando acumulado asciende al 31 de diciembre de 2017 y 2016 a \$73,306 y \$79,168.

La Institución no ha sufrido un deterioro en sus instrumentos financieros, no obstante, se encuentra monitoreando en forma recurrente su portafolio de inversión para reconocer en forma oportuna cualquier posible deterioro sobre dichas inversiones.

Nota 8 - Deudor por prima:

A continuación, se presenta una integración del Deudor por prima al 31 de diciembre de 2017 y 2016:

<u>Ramo</u>	<u>2017</u>	<u>%</u>	<u>2016</u>	<u>%</u>
Vida	\$ 2,863,692	49.75	\$ 2,657,715	52.64
Accidentes y enfermedades	<u>2,891,906</u>	50.25	<u>2,391,088</u>	<u>47.36</u>
	<u>\$ 5,755,598</u>	100%	<u>\$ 5,048,803</u>	<u>100%</u>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el rubro del Deudor por prima representa el 5% del activo total.

Seguros Monterrey New York Life, S. A. de C. V. y subsidiarias

(subsidiaria de New York Life Enterprises, LLC)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2017 y 2016

Nota 9 - Instituciones de seguros:

A continuación, se presenta una integración de los principales saldos con reaseguradores al 31 de diciembre de:

<u>Institución</u>	<u>Cuenta corriente</u>			
	<u>2017</u> <u>Deudor</u>	<u>2016</u> <u>Deudor</u>	<u>2017</u> <u>Acreedor</u>	<u>2016</u> <u>Acreedor</u>
RGA Reinsurance Company	\$ 26,717	\$ 1,903	\$ -	\$ -
General Reinsurance AG	23,129	7,319	-	-
Hannover Ruck SE	15,679	22,370	-	-
Swiss Reinsurance Company LTD	14,413	-	-	5,758
Scor Global Life, SE	9,122	14,150	-	1,565
Partner Reinsurance Europe, SE	2,634	3,254	-	-
Otros	-	212	1,872	1,212
	<u>\$ 91,694</u>	<u>\$ 49,208</u>	<u>\$ 1,872</u>	<u>\$ 8,535</u>

<u>Institución</u>	<u>Siniestros Reaseguro cedido</u>			
	<u>2017</u> <u>Retenido</u>	<u>2016</u> <u>Retenido</u>	<u>2017</u> <u>Pendientes</u>	<u>2016</u> <u>Pendientes</u>
RGA Reinsurance Company	\$ -	\$ -	\$ 1,261	\$ -
General Reinsurance AG	-	-	3,139	1,369
Hannover Ruck SE	-	-	3,865	24,588
Swiss Reinsurance Company LTD	-	-	7,163	-
Scor Global Life, SE	-	-	1,261	81
Partner Reinsurance Europe, SE	-	-	-	2,386
Otros	-	-	-	-
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 16,689</u>	<u>\$ 28,424</u>

A continuación, se presenta una integración de los principales resultados derivados de las operaciones con reaseguradores por el ejercicio que terminó el 31 de diciembre de:

<u>Institución</u>	<u>Comisiones</u> <u>por</u> <u>reaseguro cedido</u>	<u>Comisiones</u> <u>por</u> <u>reaseguro cedido</u>	<u>Cobertura de</u> <u>exceso</u> <u>de pérdida</u>	<u>Cobertura de</u> <u>exceso</u> <u>de pérdida</u>
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Hannover Ruck SE	\$ 115	\$ 240	\$ 84,156	\$ 107,642
Scor Global Life, SE	75	78	55,096	34,686
Swiss Reinsurance Company LTD	18	18	26,927	20,195
RGA Reinsurance Company	-	-	47,793	46,564
General Reinsurance AG	3	-	54,928	53,511
Partner Reinsurance Europe, SE	-	-	7,225	6,979
Otros	-	-	-	-
	<u>\$ 211</u>	<u>\$ 336</u>	<u>\$ 276,125</u>	<u>\$ 269,577</u>

Seguros Monterrey New York Life, S. A. de C. V. y subsidiarias

(subsidiaria de New York Life Enterprises, LLC)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2017 y 2016

<u>Institución</u>	Siniestralidad recuperada	Siniestralidad recuperada
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Hannover Ruck SE	\$ 99,977	\$ 114,473
Scor Global Life, SE	59,048	39,687
Swiss Reinsurance Company LTD	23,866	63,881
RGA Reinsurance Company	43,206	86,193
General Reinsurance AG	59,049	82,801
Partner Reinsurance Europe, SE	10,210	7,477
Otros	-	695
	<u>\$ 295,356</u>	<u>\$ 395,207</u>

Nota 10 - Análisis de inmuebles, mobiliario y equipo:

	<u>31 de diciembre de</u>		<u>Vida útil estimada</u>
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	
Inmuebles	\$ 598,424	\$ 614,641	Varias
Depreciación acumulada	<u>(51,726)</u>	<u>(100,643)</u>	
	<u>\$ 546,698</u>	<u>\$ 513,998</u>	
<u>Mobiliario y equipo</u>			
De cómputo	\$ 328,788	\$ 311,144	4
De oficina	227,390	197,081	13
Periférico de cómputo	9,040	8,390	4
De transporte	12,328	8,040	5
Diversos	<u>2,871</u>	<u>2,871</u>	Varias
Total mobiliario y equipo	580,417	527,526	
Depreciación acumulada	<u>(364,171)</u>	<u>(339,514)</u>	
Mobiliario y equipo - Neto	<u>\$ 216,246</u>	<u>\$ 188,012</u>	

Las depreciaciones registradas en los resultados de 2017 y 2016 ascienden a \$61,553 y \$59,594, respectivamente, las cuales se encuentran reconocidas en el estado de resultados dentro del rubro de Gastos de Operación Netos.

Existen activos totalmente depreciados por \$184,841 y \$195,842 al 31 de diciembre de 2017 y 2016, respectivamente.

Seguros Monterrey New York Life, S. A. de C. V. y subsidiarias

(subsidiaria de New York Life Enterprises, LLC)
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2017 y 2016

Nota 11 - Análisis de gastos amortizables:

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 se integra como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>	Tasa anual de amortización (%)
Con vida definida:			
Costos de desarrollo	\$ 103,854	\$ 114,535	20
Licencias y permisos	106,660	114,425	25
Gastos de instalación	<u>477,860</u>	<u>394,007</u>	Varias
 Total Gastos amortizables	 688,374	 622,967	
 Amortización acumulada	 <u>(330,117)</u>	 <u>(262,003)</u>	
 Gastos amortizables - Neto	 <u>\$ 358,257</u>	 <u>\$ 360,964</u>	

Las amortizaciones registradas en los resultados de 2017 y 2016 ascienden a \$ 68,114 y \$55,894, respectivamente, las cuales se encuentran reconocidas en el estado de resultados dentro del rubro de Gastos de Operación Netos.

Existen activos intangibles totalmente amortizados por \$115,187 y \$32,806 al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

Nota 12 - Saldos y transacciones con partes relacionadas:

	Año que terminó 31 de diciembre de	
<u>Egresos:</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Soporte técnico:		
NYL-E	<u>\$ 8,905</u>	<u>\$ 12,794</u>
NYL-IM	<u>\$ 7,881</u>	<u>\$ 5,989</u>

Los saldos con partes relacionadas se muestran a continuación:

	Al 31 de diciembre de	
<u>Por pagar:</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
NYL-E	<u>\$ 3,522</u>	<u>\$ 2,652</u>
NYL-IM	<u>\$ 1,420</u>	<u>\$ 1,681</u>

Seguros Monterrey New York Life, S. A. de C. V. y subsidiarias

(subsidiaria de New York Life Enterprises, LLC)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2017 y 2016

Nota 13 - Inversiones permanentes en acciones de subsidiarias:

A continuación, se muestra cierta información financiera, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, de las inversiones en subsidiarias que se incluyen en los estados financieros consolidados:

Concepto	ADCON		ADIS		Inmobiliaria	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Activos circulantes	\$ 20,544	\$ 20,216	\$ 19,787	\$ 19,161	\$ 100	\$ 100
Activos no circulantes	\$ 3,687	\$ 1,962	\$ 2,084	\$ 2,205	\$	\$
Pasivos circulantes	\$ 16,292	\$ 17,072	\$ 10,846	\$ 13,943	\$	\$
Ingresos del período	\$ 200,932	\$ 194,054	\$ 144,379	\$ 155,666	\$	\$
Utilidades netas del período y acumuladas de períodos anteriores	\$ 7,763	\$ 4,950	\$ 10,710	\$ 7,343	\$	\$

Nota 14 - Análisis de reservas técnicas:

A continuación, se presenta el análisis de movimientos de las reservas técnicas más significativas al 31 de diciembre de 2017 y 2016. Cabe mencionar que (257,361) del movimiento en reserva del año corresponden a saldo de reserva a liberar en veinticuatro meses:

Descripción	Saldo al 31 de diciembre de 2016	Movimientos	Saldo al 31 de diciembre de 2017
De riesgo en curso			
Vida	\$ 76,654,639	\$ 4,408,351	\$ 81,062,990
Accidentes y enfermedades	2,672,707	655,486	3,328,193
Para obligaciones pendientes de cumplir por:			
Pólizas vencidas y siniestros ocurridos pendientes de pago	1,704,676	469,828	2,174,504
Por siniestros ocurridos y no reportados	1,859,911	145,243	2,005,154
Por dividendos sobre pólizas			
Fondos de seguros en administración	558,720	81,405	640,125
Primas en depósito	46,196	14,838	61,034
Total	\$ 83,496,849	\$ 5,775,151	\$ 89,272,000

Seguros Monterrey New York Life, S. A. de C. V. y subsidiarias

(subsidiaria de New York Life Enterprises, LLC)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2017 y 2016

<u>Descripción</u>	<u>Efecto inicial por cambios en Metodología</u>	<u>Saldo al 1 de enero de 2016</u>	<u>Movimientos</u>	<u>Saldo al 31 de diciembre de 2016</u>
De riesgo en curso				
Vida	(\$ 2,310,372)	\$ 63,525,508	\$ 13,129,131	\$ 76,654,639
Accidentes y enfermedades		2,380,427	292,280	2,672,707
Para obligaciones pendientes de cumplir por:				
Pólizas vencidas y siniestros ocurridos pendientes de pago	844,007	1,353,473	351,203	1,704,676
Por siniestros ocurridos y no reportados		1,530,006	329,905	1,859,911
Por dividendos sobre pólizas				
Fondos de seguros en administración		445,506	113,214	558,720
Primas en depósito		<u>44,395</u>	<u>1,801</u>	<u>46,196</u>
Total	<u>(\$ 1,466,365)</u>	<u>\$ 69,279,315</u>	<u>\$ 14,217,534</u>	<u>\$ 83,496,849</u>

Nota 15 - Obligaciones laborales:

A continuación, se resumen los principales datos financieros que conforman la reserva para obligaciones laborales:

- El valor de las obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2017 y 2016 fue por un importe de \$238,523 y \$200,587.
- El valor de los activos del plan al 31 de diciembre de 2017 y 2016 ascendió a \$164,215 y \$130,633.

Por lo anterior la entidad presenta un Pasivo (Activo) Neto por Beneficios Definidos [Superávit / Déficit] en el balance al 31 de diciembre de 2017 y 2016 ascendió a \$74,308 y \$69,954.

A continuación, se muestra una conciliación entre el valor presente de la OBD y del valor razonable de los AP, y el A/PNBD reconocido en el estado de situación financiera:

	<u>Otros beneficios</u>					
	<u>Indemnizaciones</u>		<u>Pensiones</u>		<u>Post-empleo</u>	
	<u>31 de diciembre de 2017</u>	<u>2016</u>	<u>31 de diciembre de 2017</u>	<u>2016</u>	<u>31 de diciembre de 2017</u>	<u>2016</u>
Pasivo Neto por Beneficios Definidos:						
BD	74,176	(69,827)	152,963	(120,356)	11,384	(10,404)
AP	0	-	152,872	120,264	11,343	10,369

La vida laboral remanente promedio (VLRP) es de 4.81 años para Indemnizaciones, 13.95 para Pensiones y 7.06 para Otros Beneficios Post-Empleo.

Seguros Monterrey New York Life, S. A. de C. V. y subsidiarias

(subsidiaria de New York Life Enterprises, LLC)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2017 y 2016

Conciliación de los saldos iniciales y finales del PNBD:

	<u>Indemnizaciones</u>		<u>Pensiones</u>		<u>Otros beneficios post-empleo</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
PNBD:						
(Pasivo)/Activo Neto por beneficios definidos al 1/1/2017	(\$ 69,826)	(\$ 71,877)	(\$ 92)	(\$ 105)	(\$ 35)	(\$ 34)
Costo de beneficios definidos	(20,483)	(16,923)	(5,917)	(6,470)	(917)	(1,350)
Aportaciones al plan				1,337		1,700
Distribución de la inversión			32,992		1,559	7
Pagos efectuados sin AP	20,567	18,454			10	
OBD asumida y AP recibidos						
Disminuciones de OBD y AP						
Ganancias/(Pérdidas) reconocidas en ORI	<u>(4,434)</u>	<u>520</u>	<u>(27,074)</u>	<u>5,146</u>	<u>(656)</u>	<u>(358)</u>
	<u>(\$ 74,176)</u>	<u>(\$ 69,826)</u>	<u>(\$ 91)</u>	<u>(\$ 92)</u>	<u>(\$ 39)</u>	<u>(\$ 35)</u>

Conciliación de los saldos iniciales y finales de la OBD:

	<u>Indemnizaciones</u>		<u>Pensiones</u>		<u>Otros beneficios post-empleo</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
OBD al inicio del período	\$ 69,826	\$ 71,877	\$ 120,356	\$ 125,039	\$ 10,404	\$ 11,182
Costos servicio presente	4,785	4,949	6,283	6,712	970	1,399
Costos por servicios pasados						
Costo de interés de la OBD	5,297	4,846	10,226	9,443	838	828
Pagos de beneficios	(20,567)	(18,454)	(10,889)	(11,418)	(1,429)	(1,071)
Efecto de liquidación anticipada de obligaciones	10,401	7,128				
Pérdidas/(Ganancias)	<u>4,434</u>	<u>(520)</u>	<u>26,987</u>	<u>(9,420)</u>	<u>601</u>	<u>(1,934)</u>
OBD al final del período	<u>\$ 74,176</u>	<u>\$ 69,826</u>	<u>\$ 152,963</u>	<u>\$ 120,356</u>	<u>\$ 11,384</u>	<u>\$ 10,404</u>

c. Activos del Plan (AP).

	<u>Indemnizaciones</u>		<u>Pensiones</u>		<u>Otros beneficios post-empleo</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Activos del plan al inicio del año	\$	\$	\$ 120,264	\$ 124,934	\$ 10,369	\$ 11,148
Aportaciones al fondo			32,992	1,337	1,559	1,700
Beneficios pagados (fondo)			(10,889)	(11,418)	(1,419)	(1,064)
Rendimiento esperado de los activos del plan			10,592	9,684	890	877
Pérdidas/(Ganancias)	<u>_____</u>	<u>_____</u>	<u>(87)</u>	<u>(4,274)</u>	<u>(56)</u>	<u>(2,292)</u>
Activos del plan reales al final del año	<u>\$ 0</u>	<u>\$ 0</u>	<u>\$ 152,872</u>	<u>\$ 120,263</u>	<u>\$ 11,343</u>	<u>\$ 10,369</u>

Seguros Monterrey New York Life, S. A. de C. V. y subsidiarias

(subsidiaria de New York Life Enterprises, LLC)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2017 y 2016

d. A continuación, se presenta un análisis del Costo Neto del Periodo (CNP) por tipo de plan:

	<u>Indemnizaciones</u>		<u>Pensiones</u>		<u>Otros beneficios post-empleo</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
CNP:						
Costo laboral del servicio presente	\$ 5,072	\$ 4,949	\$ 8,198	\$ 6,712	\$ 1,038	\$ 1,399
Costo por servicio pasado		6,810				
Interés neto sobre el PNBD	5,771	4,846	(539)	(242)	(60)	(49)
Reciclaje de remediaciones	2,415	3,857	4,501	3,207	431	204
Costo por liquidación anticipada de obligaciones	<u>10,174</u>	<u>318</u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
CPN reconocido en utilidad	<u>\$ 23,432</u>	<u>\$ 20,780</u>	<u>\$ 12,160</u>	<u>\$ 9,677</u>	<u>\$ 1,409</u>	<u>\$ 1,554</u>

	<u>Indemnizaciones</u>		<u>Pensiones</u>		<u>Otros beneficios post-empleo</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Remediones reconocidas en otros resultados integrales</u>						
Ganancias y pérdidas actuariales en obligaciones (GPAO)	\$ 5,617	\$ 5,180	\$ 58,555	\$ 34,006	\$ 803	\$ 239
Ganancias y pérdidas actuariales en el retorno de los AP (GPRA) reconocidos en los ORI o pérdida neta	<u> </u>	<u> </u>	<u>2,900</u>	<u>3,030</u>	<u>1,892</u>	<u>2,187</u>
Remediones del PNBD	<u>\$ 5,617</u>	<u>\$ 5,180</u>	<u>\$ 61,455</u>	<u>\$ 37,036</u>	<u>\$ 2,695</u>	<u>\$ 2,426</u>

e. Clasificación de las remediones

	<u>Indemnizaciones</u>		<u>Pensiones</u>		<u>Otros beneficios post-empleo</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Remediones reconocidas en otros resultados integrales</u>						
Con base en la VLRMP	\$ 5,617	\$ 5,180	\$ 61,455	\$ 37,036	\$ 2,696	\$ 2,426
Liquidación anticipada						
Modificación al plan						
Reducción de personal	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
Remediones del PNBD	<u>\$ 5,617</u>	<u>\$ 5,180</u>	<u>\$ 61,455</u>	<u>\$ 37,036</u>	<u>\$ 2,696</u>	<u>\$ 2,426</u>

f. Las aportaciones al plan para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017 y 2016 ascendieron a \$34,551 y \$3,037.

g. Las principales hipótesis actuariales utilizadas, expresadas en términos absolutos, así como las tasas de descuento, rendimiento de los activos del plan, incremento salarial y cambios en los índices u otras variables, referidas al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se muestran a continuación:

Seguros Monterrey New York Life, S. A. de C. V. y subsidiarias

(subsidiaria de New York Life Enterprises, LLC)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2017 y 2016

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(%)	(%)
Hipótesis Económicas al 1 de enero de:		
Tasa de descuento	8.75	7.75
Tasa de incremento del salario	4.50	4.50
Tasa de incremento del salario mínimo	3.50	3.50
Tasa de inflación de largo plazo	3.50	3.50
Hipótesis Económicas al 31 de diciembre de:		
Tasa de descuento	9.00	8.75
Tasa de incremento del salario	4.50	4.50
Tasa de incremento del salario mínimo	3.50	3.50
Tasa de inflación de largo plazo	3.50	3.50
Sensibilidad de las principales hipótesis actuariales	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(%)	(%)
Cambio en hipótesis:		
Tasa de descuento	9.00(*)	7.75(*)
Tasa incremento salarial	4.50	4.50
Tasa de inflación largo plazo	3.50	3.50
Tasa incremento salario mínimo	3.50	3.50

(*) Tasa de descuento determinada considerando únicamente bonos gubernamentales.

Nota 16 - Capital contable:

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el capital social se integra como sigue:

<u>Número de acciones</u>	<u>Descripción</u>	<u>Importe</u>
1,948,050	* Serie "E", Ordinarias, nominativas, sin expresión de valor nominal, representativa del capital mínimo fijo sin derecho a retiro	\$ 448,270
1,674,226	* Serie "E", Ordinarias, nominativas, sin expresión de valor nominal, representativa del capital mínimo fijo sin derecho a retiro	385,260
100	* Ordinarias, Nominativas, con valor nominal de \$1,000, representativas del capital social fijo, no sujeto a retiro	
200	* Ordinarias, Nominativas, Serie Única, sin expresión de valor nominal, representativas del capital mínimo fijo, no sujeto a retiro.	
50,000,000	** Serie "A", representativas del capital mínimo fijo, sin derecho a retiro con valor nominal de \$1	
<u>50,000,000</u>	** Serie "B", representativas del capital variable, con valor nominal de \$1	<u> </u>
<u>103,622,576</u>	Capital social histórico	833,530
	Incremento acumulado por actualización hasta el 31 de diciembre de 2007	<u>897,972</u>
	Capital social al 31 de diciembre de 2017 y 2016	<u>\$ 1,731,502</u>

* Acciones autorizadas, emitidas, pagadas.

** Acciones autorizadas, suscritas, no pagadas.

Seguros Monterrey New York Life, S. A. de C. V. y subsidiarias

(subsidiaria de New York Life Enterprises, LLC)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2017 y 2016

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

Ninguna persona, física o moral, puede ser propietaria de más del 5% del capital pagado de la Institución, sin autorización previa de la Comisión, sin perjuicio de las prohibiciones expresas previstas en el artículo 50 de la Ley.

De acuerdo con la Ley y con los estatutos de la Institución, no pueden ser accionistas de la misma, ya sea directamente o a través de interpósita persona, gobiernos o dependencias oficiales extranjeros.

Cuando menos el 51% de las acciones de la Series "A", "B", "E" y "Única" deben estar suscritas, directa o indirectamente, en todo momento, por la institución financiera del exterior o por una sociedad controladora filial y solo podrán enajenarse previa autorización de la Comisión.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 los resultados acumulados y del ejercicio se integran como sigue:

	<u>Resultados de 2017</u>		<u>Resultados de 2016</u>	
	<u>Acumulados</u>	<u>Del ejercicio</u>	<u>Acumulados</u>	<u>Del ejercicio</u>
Saldo histórico	\$ 7,089,421	\$3,138,377	\$ 5,685,762	\$ 1,580,337
Efecto de actualización	<u>(1,182,925)</u>	<u>(41)</u>	<u>(1,185,593)</u>	<u>2,667</u>
Total	<u>\$ 5,906,496</u>	<u>\$3,138,336</u>	<u>\$ 4,500,169</u>	<u>\$ 1,583,004</u>

De acuerdo con la Ley, las pérdidas acumuladas deben aplicarse directamente a las utilidades pendientes de aplicación al cierre del ejercicio, a las reservas de capital y al capital pagado en el orden indicado. En ningún momento el capital pagado debe ser inferior al mínimo que determine la SHCP y, en caso contrario, debe reponerse o procederse conforme a lo establecido en la Ley.

La SHCP fija durante el primer trimestre de cada año el capital mínimo pagado que deben tener las instituciones de seguros en función de las operaciones y ramos autorizados para operar. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el capital mínimo pagado requerido a la Institución es de \$47,403 y \$45,854, como se muestra a continuación, y en ambos ejercicios está adecuadamente cubierto.

<u>Operación</u>	<u>Mínimo requerido</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Vida	\$ 37,922	\$ 36,683
Accidentes y enfermedades	<u>9,481</u>	<u>9,171</u>
	<u>\$ 47,403</u>	<u>\$ 45,854</u>

La Institución debe constituir e incrementar la reserva legal separando anualmente el 10% de la utilidad generada en el ejercicio, hasta que ésta sea igual al 75% del capital social pagado.

La Institución podrá pagar los dividendos decretados por la Asamblea General de Accionistas, cuando los estados financieros hayan sido aprobados y publicados en términos de lo señalado en los artículos 304 y 305 de esta Ley, en conformidad con el artículo 309 de la LISF.

Seguros Monterrey New York Life, S. A. de C. V. y subsidiarias

(subsidiaria de New York Life Enterprises, LLC)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2017 y 2016

Lo anterior, sin perjuicio del ejercicio de las facultades de inspección y vigilancia que este ordenamiento le confiere a la Comisión y, de que ésta pueda formular observaciones y ordenar las medidas correctivas que estime procedentes conforme a lo establecido en esta Ley.

Los repartos efectuados en contravención a lo dispuesto en el párrafo anterior, deberán ser restituidos a la sociedad. Serán solidariamente responsables a este respecto los accionistas que los hayan recibido, así como los administradores y funcionarios que los hayan pagado.

Las utilidades provenientes de resultados por valuación de instrumentos financieros y la valuación de los inmuebles tienen el carácter de no realizadas, por lo que no son susceptibles de capitalización o de reparto entre sus accionistas hasta que se realicen en efectivo.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el capital contable incluye \$1,168,660, correspondiente al efecto acumulado inicial del impuesto diferido, cuyos efectos contables han sido generados por valuaciones de activos que no se han realizado, lo cual representa una restricción en el reembolso a los accionistas, y su distribución podría originar problemas de liquidez de la Institución en el futuro.

La nueva Ley de Impuesto sobre la Renta (nueva LISR) entró en vigor el 1 de enero de 2017. Entre otros aspectos, en esta Ley se establece un impuesto del 10% por las utilidades generadas a partir de 2014 a los dividendos que se pagan a residentes en el extranjero y a personas físicas mexicanas; asimismo, se establece que para los ejercicios de 2001 a 2013, la utilidad fiscal neta se determinará en los términos de la LISR vigente en el ejercicio fiscal de que se trate.

Los dividendos que se paguen estarán libres del ISR si provienen de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta (CUFIN) determinada hasta el ejercicio 2013. Los dividendos que excedan de la CUFIN y CUFIN reinvertida se adicionarán con el impuesto sobre la renta que se deba pagar. Para determinar dicho impuesto, los dividendos se deberán multiplicar por el factor 1.4286, y al resultado se le aplicará la tasa del 30%, lo anterior, si se pagan en 2017. El impuesto causado será a cargo de la Institución y podrá acreditarse contra el ISR del ejercicio o el ISR de los dos ejercicios inmediatos siguientes. Los dividendos pagados que provengan de utilidades previamente gravadas por el ISR no estarán sujetos a alguna retención o pago adicional de impuestos.

En caso de reducción de capital, a cualquier excedente del capital contable sobre los saldos de las cuentas del capital contribuido, se le dará el mismo tratamiento fiscal que el de dividendo conforme a los procedimientos establecidos por la LISR.

Nota 17 - Primas anticipadas:

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Institución no emitió primas anticipadas que tuvieran efecto en el balance general y en el estado de resultados.

Seguros Monterrey New York Life, S. A. de C. V. y subsidiarias

(subsidiaria de New York Life Enterprises, LLC)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2017 y 2016

Nota 18 - ISR:

ISR

- i. En 2017 y 2016 la Institución determinó una utilidad fiscal de \$3,313,454 y \$2,578,375. El resultado fiscal difiere del contable, principalmente por aquellas partidas que en el tiempo se acumulan y deducen de manera diferente para fines contables y fiscales, por el reconocimiento de los efectos de la inflación para fines fiscales, así como de aquellas partidas que solo afectan el resultado contable o el fiscal.
- ii. La LISR establece que la tasa del ISR aplicable para el ejercicio es del 30% sobre la utilidad fiscal gravable.

- iii. La provisión para ISR se analiza cómo se muestra a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
ISR causado	\$ 1,000,224	\$ 775,011
ISR diferido	<u>(197,032)</u>	<u>(122,043)</u>
Total provisión	<u>\$ 803,192</u>	<u>\$ 652,968</u>

- iv. La conciliación entre las tasas causada y efectiva del ISR se muestra a continuación:

	<u>Año que terminó el</u> <u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad antes de Impuestos	\$ 3,947,751	\$ 2,238,404
Tasa causada del ISR	<u>30%</u>	<u>30%</u>
ISR a la tasa legal	1,184,325	671,521
Más (menos) efecto en el ISR de las siguientes partidas permanentes:		
Gastos no deducibles	12,879	11,835
Ajuste anual por inflación	(158,447)	(56,261)
Pérdidas fiscales	-	-
Otras partidas permanentes	<u>(235,565)</u>	<u>25,873</u>
ISR reconocido en los resultados	<u>\$ 803,192</u>	<u>\$ 652,968</u>
Tasa efectiva de ISR	<u>20%</u>	<u>29%</u>

- v. Las principales diferencias temporales sobre las que se reconoció ISR diferido se analizan a continuación:

Seguros Monterrey New York Life, S. A. de C. V. y subsidiarias

(subsidiaria de New York Life Enterprises, LLC)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2017 y 2016

	Año que terminó el 31 de diciembre de	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Provisiones de pasivo	\$2,997,603	\$2,443,350
Valuación de valores de renta variable	(4,188,642)	(2,269,039)
Reservas Técnicas	(268,096)	(2,772,694)
Inmuebles, mobiliario y equipo - Neto	396,207	358,429
Otros activos	<u>(37,836)</u>	<u>(29,639)</u>
	(1,100,764)	(2,269,593)
Tasas estimadas de ISR	<u>30%</u>	<u>30%</u>
Activo neto por ISR diferido	<u>(330,229)</u>	<u>(680,878)</u>
ISR diferido activo (pasivo) *	<u>(\$ 330,229)</u>	<u>(\$ 680,878)</u>

Nota 19 - Cuentas de orden:

Las cuentas de orden al 31 de diciembre de 2017 y 2016 se integran como sigue:

	31 de diciembre de	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Fondos en administración	\$ 1,427,334	\$ 1,102,281
Pérdida fiscal por amortizar	-	-
Cuentas de registro de capital	4,579,434	4,289,064
Cuentas de registro fiscal	7,752,353	4,841,999
Cuentas de registro diversas	<u>127,173</u>	<u>61,035</u>
	<u>\$ 13,886,294</u>	<u>\$ 10,294,379</u>

Nota 20 - Comisiones contingentes:

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Institución mantiene acuerdos para el pago de comisiones contingentes con los intermediarios (personas físicas independientes y personas morales) por la colocación de productos de seguros de vida individual (ordinarios, temporales, ordinario de vida con dotal, dotales, anualidad diferida para el retiro, dotal de retiro flexible y dotal para la educación), accidentes y enfermedades y gastos médicos mayores individual (temporales a un año) y de vida grupo y colectivo (temporales a un año).

Seguros Monterrey New York Life, S. A. de C. V. y subsidiarias

(subsidiaria de New York Life Enterprises, LLC)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2017 y 2016

<u>Descripción</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Premios a personas físicas, por primas iniciales y primas de renovación al alcanzar un determinado nivel de prima acumulada inicial y por primas acumuladas de renovación pagada con base en el cuaderno de concursos	\$ 899,577	\$ 863,804
Premios a personas morales, sobre primas iniciales y de renovación, con base en la producción acumulada de primas netas pagadas	<u>590,825</u>	<u>522,030</u>
Total comisiones contingentes	<u>\$ 1,490,402</u>	<u>\$ 1,385,834</u>

Nota 21 - Compromisos:

La Institución tiene celebrados contratos de arrendamiento operativo cuyas rentas se denominan en dólares estadounidenses, siendo el más representativo Torre NYL cuya vigencia del contrato es de 10 años forzosos con vencimiento en 2022. El importe comprometido de renta anual para 2018 es de \$6,166 mil dólares estadounidenses.

Nota 22 - Nuevos pronunciamientos contables:

A continuación, se describe una serie de NIFs que el CINIF emitió durante diciembre de 2013, 2014 y 2016, las cuales entraron en vigor en los años 2017 y 2018. La administración de la Institución se encuentra en proceso de evaluación de los efectos que pudieran tener algunos de estos criterios; sin embargo, considera que dichas NIF no tendrán una afectación importante en la información financiera que presenta la Compañía.

2018

NIF B-17 “Determinación de valor razonable”. Establece las normas para la determinación del valor razonable y su revelación. Menciona que el valor razonable debe utilizar supuestos que los participantes del mercado usarían al fijar el precio de un activo o un pasivo en las condiciones actuales del mercado a una fecha determinada, incluyendo los supuestos sobre el riesgo. Se establece que se debe considerar el activo o pasivo particular que se está valuando, si es monetario y si es utilizado en combinación con otros activos o sobre una base independiente, el mercado en el que tendría lugar para el activo o el pasivo; y la técnica o técnicas de valuación apropiadas para la determinación del valor razonable, así como maximizar el uso de datos de entrada observables relevantes y minimizar los datos de entrada no observables.

NIF C-2 “Inversión en instrumentos financieros”. Establece las normas de valuación, representación y revelación de la inversión en instrumentos financieros. Descarta el concepto de “intención de adquisición” y utilización de una inversión en un instrumento financiero de deuda o capital para determinar su clasificación y elimina las categorías de instrumento conservado para su vencimiento y disponibles para la venta. Adopta el concepto de “modelo de negocios de la Administración de las inversiones” en instrumentos financieros. *

NIF C-3 “Cuentas por cobrar”. Establece las normas de valuación, presentación y revelación para el reconocimiento inicial y posterior de las cuentas por cobrar comerciales y las otras cuentas por cobrar en los

Seguros Monterrey New York Life, S. A. de C. V. y subsidiarias

(subsidiaria de New York Life Enterprises, LLC)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2017 y 2016

estados financieros de una entidad económica. Especifica que las cuentas por cobrar que se basan en un contrato representan un instrumento financiero. *

NIF C-9 “Provisiones, contingencias y compromisos”. Establece las normas de valuación, presentación y revelación de los pasivos, provisiones y compromisos, disminuyendo su alcance para reubicar el tema relativo a pasivos financieros en la NIF C-19. Se modificó la definición de pasivo, eliminando el concepto de “virtualmente ineludible” e incluyendo el término “probable”. *

La aplicación de estas NIF se permite de manera anticipada a partir del 1 de enero de 2017, siempre y cuando se apliquen de forma conjunta la NIF C-2 “Inversión en instrumentos financieros”, NIF C-3 “Cuentas por cobrar”, NIF C-9 “Provisiones, contingencias y compromisos”, NIF C-16 “Deterioro de instrumentos financieros por cobrar”, NIF C-19 “Instrumentos financieros por pagar” y NIF C-20 “Instrumentos de financiamiento por cobrar”.

NIF C-10 “Instrumentos financieros derivados y relaciones de cobertura”. Establece las características que debe tener un instrumento financiero para ser considerado como derivado con fines de negociación o de cobertura, define las reglas presentación y revelación, así como el reconocimiento y valuación para los instrumentos financieros derivados, incluyendo aquellos con fines de cobertura y los aplicables a las operaciones de cobertura estructuradas a través de derivados, no se permitirá separar los instrumentos financieros derivados implícitos que existan cuando el instrumento anfitrión sea un activo financiero, si el monto del contrato híbrido se va a modificar, se cobrará el monto modificado; y se permitirá designar como partida cubierta a una posición neta de ingresos y egresos, si refleja la estrategia de administración de riesgos de la entidad.

NIF C-16 “Deterioro de instrumentos financieros por cobrar”. Establece las normas de valuación, reconocimiento contable, presentación y revelación de las pérdidas por deterioro de instrumentos financieros por cobrar.

NIF C-20 “Instrumentos de financiamiento por cobrar”. Establece las normas de valuación, presentación y revelación para el reconocimiento inicial y posterior de los instrumentos de financiamiento por cobrar en los estados financieros de una entidad económica que realiza actividades de financiamiento. Descarta el concepto de intención de adquisición y tenencia de los instrumentos financieros en el activo para determinar su clasificación. Adopta el concepto de modelo de negocios de la Administración.

*La aplicación de dichas NIF se permite de manera anticipada, siempre y cuando se haga de manera conjunta.

Mejoras a las NIF 2018

- NIF B-2 “Estado de Flujos de Efectivo”. Se requiere revelar los cambios relevantes que hayan requerido o no el uso de efectivo o equivalentes de efectivo en pasivos considerados como parte de las actividades de financiamiento, preferentemente presentar una conciliación de saldos iniciales y finales.
- NIF B-10 “Efectos de la Inflación”. Se requiere revelar, adicionalmente a lo antes requerido, el acumulado por los tres ejercicios anuales anteriores que incluyan los dos ejercicios anuales anteriores y el ejercicio anual al que se refieren los estados financieros.

Seguros Monterrey New York Life, S. A. de C. V. y subsidiarias

(subsidiaria de New York Life Enterprises, LLC)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2017 y 2016

Mejoras a las NIF 2017

NIF D-3 “Beneficios a los empleados”. Establece que la tasa de descuento a utilizar en la determinación del valor presente de los pasivos laborales a largo plazo debe ser una tasa de mercado libre de, o con muy bajo riesgo crediticio, que represente el valor del dinero en el tiempo; consecuentemente, la entidad podría utilizar, en forma indistinta, ya sea la tasa de mercado de bonos gubernamentales o la tasa de mercado de bonos corporativos de alta calidad en términos absolutos en un mercado profundo, siempre y cuando soporte, en este último caso que cumple con todos los requisitos establecidos en la NIF.

Asimismo, se establece que la diferencia resultante entre los activos del plan (AP) alcanzados por el reconocimiento en resultados del ingreso por intereses estimado durante el periodo y el valor razonable de los AP al cierre del periodo debe reconocerse, opcionalmente, en ORI o en la utilidad o pérdida neta en la fecha de su determinación, la entidad debe ser consistente en el reconocimiento de las remediones.



Otros informes y comunicados sobre requerimientos regulatorios

A los Accionistas y Consejeros de Seguros Monterrey New York Life, S. A. de C.V. y subsidiarias

Emitimos el presente informe en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados preparados por la Administración de Seguros Monterrey New York Life, S. A. de C.V. (Institución) y subsidiarias, por el año terminado el 31 de diciembre de 2017, que realizamos bajo las Normas Internacionales de Auditoría. Como consecuencia de esta auditoría emitimos un informe el 1 de marzo de 2018 sin salvedades.

Como parte de nuestra auditoría, descrita en el párrafo anterior y de conformidad con la Disposición 23.1.14, fracciones VII y VIII de la Circular Única de Seguros y Fianzas (CUSF), emitida por la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas (Comisión), nos permitimos informar que, de acuerdo con el alcance de nuestras pruebas aplicadas en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados de la Institución y subsidiarias, por el ejercicio que terminó el 31 de diciembre de 2017:

1. No observamos situaciones que de no haberse corregido, hubieran causado algún impacto en nuestro dictamen.
2. No identificamos variaciones entre las cifras de los estados financieros consolidados formulados por la Institución y, entregados a la Comisión al cierre del ejercicio de 2017, y las correspondientes cifras dictaminadas.

El presente informe ha sido preparado en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados de la Institución y subsidiarias al 31 de diciembre de 2017, para permitir a la Institución cumplir con los requerimientos de la Disposición 23.1.14, fracciones VII y VIII de la CUSF, aplicable a las instituciones de seguros, emitida por la Comisión. Por lo tanto, el mismo puede no ser apropiado para otros propósitos. Este informe se emite únicamente para ser utilizado por la Administración de la Institución y la Comisión, por lo que no debe ser distribuido o utilizado por terceros para ningún otro propósito.

PricewaterhouseCoopers, S. C.

C.P.C. Eduardo González Dávila Garay
Socio de Auditoría

Número de registro AEO4352014 ante
la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas

Variaciones existentes en los estados financieros básicos
Miles de pesos

31 de diciembre de

2017

Activo	<u>Institución</u>	<u>Auditor</u>	<u>Diferencia</u>
Inversiones			
Valores y operaciones con productos derivados			
Valores			
Gubernamentales	\$ 71,424,049	\$ 71,424,049	-
Empresas privadas, tasa conocida	15,415,064	15,415,064	-
Empresas privadas, tasa variable	6,885,221	6,885,221	-
Extranjeros	3,020,495	3,020,495	-
Dividendo por cobrar sobre títulos de capital	<u>8</u>	<u>8</u>	<u>-</u>
	<u>96,744,837</u>	<u>96,744,837</u>	<u>-</u>
(-) Deterioro de valores			
Inversiones en valores dados en préstamos			
Valores restringidos	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Operaciones con productos derivados			
Deudor por reporto	220,086	220,086	-
Cartera de crédito - Neto			
Vigente	4,853,362	4,853,362	-
Vencida	847	847	-
(-) Estimación para preventiva por riesgo crediticio	<u>25,871</u>	<u>25,871</u>	<u>-</u>
	<u>4,828,338</u>	<u>4,828,338</u>	<u>-</u>
Inmuebles - Neto			
	<u>546,698</u>	<u>546,698</u>	<u>-</u>
Suma de inversiones	<u>102,339,959</u>	<u>102,339,959</u>	<u>-</u>
Inversiones para obligaciones laborales			
	<u>339,590</u>	<u>339,590</u>	<u>-</u>
Disponibilidad			
Caja y bancos	<u>110,639</u>	<u>110,639</u>	<u>-</u>
Deudores			
Por primas	5,755,598	5,755,598	-
Deudor por prima por subsidio daños			-
Dependencias y entidades de la Administración Pública			-
Agentes y ajustadores	6,944	6,944	-
Documentos por cobrar	1,703	1,703	-
Deudor por responsabilidad de fianzas por reclamaciones pagadas	-	-	-
Otros	402,842	402,842	-
(-) Estimación para castigos	<u>7,316</u>	<u>7,316</u>	<u>-</u>
	<u>6,159,771</u>	<u>6,159,771</u>	<u>-</u>
Reaseguradores y reafianzadores			
Instituciones de seguros y fianzas	91,694	91,694	-
Depósitos retenidos	-	-	-
Importes recuperables de reaseguradores	151,014	151,014	-
(-) Estimación preventiva de riesgos crediticios de reaseguradores extranjeros,intermediarios de reaseguro y reafianzamiento	117	117	-
(-) Estimación para castigos	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>242,591</u>	<u>242,591</u>	<u>-</u>
Inversiones permanentes			
Subsidiarias	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Asociadas	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Otras inversiones permanentes	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Otros activos			
Mobiliario y equipo - Neto	216,246	216,246	-
Activos adjudicados - Neto	-	-	-
Diversos	756,826	756,826	-
Activos intangibles amortizables - Neto	358,257	358,257	-
Activos intangibles de larga duración	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>1,331,329</u>	<u>1,331,329</u>	<u>-</u>
Suma del activo	<u>\$ 110,523,879</u>	<u>\$ 110,523,879</u>	<u>\$ -</u>

31 de diciembre de

2017

Pasivo	Institución	Auditor	Diferencia
Reservas técnicas			
De riesgos en curso			
Seguros de Vida	\$ 81,062,990	\$ 81,062,990	\$ -
Seguros de Accidentes y enfermedades	3,328,193	3,328,193	-
Seguros de Daños	-	-	-
Reafianzamiento tomado	-	-	-
De fianzas en vigor	-	-	-
	<u>84,391,183</u>	<u>84,391,183</u>	<u>-</u>
De obligaciones pendientes de cumplir			
Por pólizas vencidas y siniestros ocurridos pendientes de pago	2,174,504	2,174,504	-
Por siniestros ocurridos y no reportados y gastos de ajuste asignados a los siniestros	2,005,154	2,005,154	-
Por fondos en administración	640,125	640,125	-
Por primas en depósito	61,034	61,034	-
	<u>4,880,817</u>	<u>4,880,817</u>	<u>-</u>
De contingencia	-	-	-
Para seguros especializados	-	-	-
Riesgos catastróficos	-	-	-
Suma de reservas	<u>89,272,000</u>	<u>89,272,000</u>	<u>-</u>
Reserva para obligaciones laborales	<u>342,324</u>	<u>342,324</u>	<u>-</u>
Acreedores			
Agentes y ajustadores	1,240,323	1,240,323	-
Fondos en administración de pérdidas	408	408	-
Acreedores por responsabilidades de fianzas por pasivos constituidos	1,355,863	1,355,863	-
Diversos	-	-	-
	<u>2,596,594</u>	<u>2,596,594</u>	<u>-</u>
Reaseguradores y reafianzadores			
Instituciones de seguros y fianzas	1,873	1,873	-
Depósitos retenidos	-	-	-
Otras participaciones	-	-	-
Intermediarios de reaseguro y reafianzamiento	-	-	-
	<u>1,873</u>	<u>1,873</u>	<u>-</u>
Operaciones con productos derivados	-	-	-
Financiamientos obtenidos	-	-	-
Emisión de deuda	-	-	-
Por obligaciones subordinadas no susceptibles de convertirse en acciones	-	-	-
Otros títulos de crédito	-	-	-
Contratos de reaseguro financiero	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Otros pasivos			
Provisiones para la participación de los trabajadores en la utilidad	357,312	357,312	-
Provisiones para el pago de impuestos	994,036	994,036	-
Otras obligaciones	759,798	759,798	-
Créditos diferidos	585,478	585,478	-
	<u>2,696,624</u>	<u>2,696,624</u>	<u>-</u>
Suma del pasivo	<u>94,909,415</u>	<u>94,909,415</u>	<u>-</u>
Capital contable			
Capital o fondo social pagado			
Capital o fondo social	1,731,502	1,731,502	-
(-) Capital o fondo no suscrito	-	-	-
(-) Capital o fondo no exhibido	-	-	-
(-) Acciones propias recompradas	-	-	-
	<u>1,731,502</u>	<u>1,731,502</u>	<u>-</u>
Obligaciones subordinadas de conversión obligatoria a capital ganado	-	-	-
Reservas			
Legal	1,058,270	1,058,270	-
Para adquisición de acciones propias	-	-	-
Otras	(69,767)	(69,767)	-
	<u>988,503</u>	<u>988,503</u>	<u>-</u>
Superávit por valuación	<u>3,849,627</u>	<u>3,849,627</u>	<u>-</u>
Inversiones permanentes	-	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	<u>5,906,496</u>	<u>5,906,496</u>	<u>-</u>
Resultado del ejercicio	<u>3,138,336</u>	<u>3,138,336</u>	<u>-</u>
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-	-	-
Suma del capital contable	<u>15,614,464</u>	<u>15,614,464</u>	<u>-</u>
Participación Controladora	15,614,464	15,614,464	-
Participación No Controladora	-	-	-
Suma del capital	<u>15,614,464</u>	<u>15,614,464</u>	<u>-</u>
Suma del pasivo y capital contable	<u>\$ 110,523,879</u>	<u>\$ 110,523,879</u>	<u>\$ -</u>

Miles de pesos

	Año que terminó el 31 de diciembre de		
	2017		
	Institución	Auditor	Diferencia
Primas			
Emitidas	\$ 26,982,422	\$ 26,982,422	\$ -
(-) Cedidas	<u>367,181</u>	<u>367,181</u>	<u>-</u>
De retención	26,615,241	25,615,241	-
(-) Incremento neto de la reserva de riesgos en curso y de fianzas en vigor	<u>4,103,188</u>	<u>4,103,188</u>	<u>-</u>
Primas de retención devengadas	<u>22,512,053</u>	<u>22,512,053</u>	<u>-</u>
(-) Costo neto de adquisición			
Comisiones a agentes	2,542,921	2,542,921	-
Compensaciones adicionales a agentes	948,274	948,274	-
Comisiones por reaseguro y reaflanzamiento tomado	-	-	-
(-) Comisiones por reaseguro cedido	211	211	-
Cobertura de exceso de pérdida	276,125	276,125	-
Otros	<u>1,045,168</u>	<u>1,045,168</u>	<u>-</u>
	<u>4,812,277</u>	<u>4,812,277</u>	<u>-</u>
(-) Costo neto de siniestralidad, reclamaciones y otras obligaciones pendientes de cumplir			
Siniestralidad y otras obligaciones pendientes de cumplir	17,541,135	17,541,135	-
Siniestralidad recuperada del reaseguro no proporcional	295,356	295,356	-
Reclamaciones	-	-	-
	<u>17,245,779</u>	<u>17,245,779</u>	<u>-</u>
Utilidad técnica	<u>453,997</u>	<u>453,997</u>	<u>-</u>
(-) Incremento neto de otras reservas técnicas			
Reserva para riesgos catastróficos	-	-	-
Reserva de seguros especializados	-	-	-
Reserva de contingencia	-	-	-
Otras reservas	-	-	-
Resultado de operaciones análogas y conexas	<u>2,840</u>	<u>2,840</u>	<u>-</u>
Utilidad bruta	<u>456,837</u>	<u>456,837</u>	<u>-</u>
(-) Gastos de operación netos			
Gastos administrativos y operativos	1,391,842	1,391,842	-
Remuneraciones y prestaciones al personal	1,282,783	1,282,783	-
Depreciaciones y amortizaciones	<u>129,666</u>	<u>129,666</u>	<u>-</u>
	<u>2,804,291</u>	<u>2,804,291</u>	<u>-</u>
Pérdida de la operación	<u>(2,347,454)</u>	<u>(2,347,454)</u>	<u>-</u>
Resultado integral de financiamiento			
De inversiones	4,594,451	4,594,451	-
Por venta de inversiones	604,707	604,707	-
Por valuación de inversiones	273,592	273,592	-
Por recargo sobre primas	461,843	461,843	-
Por emisión de instrumentos de deuda	-	-	-
Por reaseguro financiero	-	-	-
Intereses por créditos	-	-	-
(-) Castigos preventivos por importes recuperables de reaseguro	107	107	-
(-) Castigos preventivos de riesgos crediticios	8,862	8,862	-
Otros	256	256	-
Resultado cambiario	363,102	363,102	-
(-) Resultado por posición monetaria	-	-	-
	<u>6,288,982</u>	<u>6,288,982</u>	<u>-</u>
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	<u>3,941,528</u>	<u>3,941,528</u>	<u>-</u>
(-) Provisión para el pago de impuestos a la utilidad	<u>803,192</u>	<u>803,192</u>	<u>-</u>
Utilidad antes de operaciones discontinuadas	3,138,336	3,138,336	-
Operaciones discontinuadas	-	-	-
Utilidad del ejercicio	<u>\$ 3,138,336</u>	<u>\$ 3,138,336</u>	<u>\$ -</u>
Participación controladora	3,138,336	3,138,336	-
Participación no controladora	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>