

Prudential Seguros México, S. A.
(filial de Prudential Insurance Company of America)
Estados Financieros Dictaminados
31 de diciembre de 2017 y 2016

Prudential Seguros México, S. A.
(filial de Prudential Insurance Company of America)
Índice
31 de diciembre de 2017 y 2016

| <u>Contenido</u> | <u>Página</u> |
|---|---------------|
| Informe de los Auditores Independientes..... | 1 a 3 |
| Estados financieros: | |
| Balances generales..... | 4 |
| Estados de resultados | 5 |
| Estados de cambios en el capital contable | 6 |
| Estados de flujos de efectivo | 7 |
| Notas sobre los estados financieros..... | 8 a 38 |



Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas y Consejeros de
Prudential Seguros México, S. A.
(filial de Prudential Insurance Company of America)

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Prudential Seguros México, S. A. (Institución), que comprenden los balances generales al 31 de diciembre de 2017 y 2016 y los estados de resultados, de cambios en el capital contable y de flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en esas fechas, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos de la Institución al 31 de diciembre de 2017 y 2016 y por los ejercicios terminados en esas fechas han sido preparados, en todos los aspectos materiales, de conformidad con los criterios contables aplicables a 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" 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 en México y, hemos cumplido con las demás 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

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

Al preparar los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Institución para continuar como negocio en marcha; revelando, en su caso, las cuestiones relativas a negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, excepto si la Administración tiene 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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros 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.

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, 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 si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y de la revelaciones relativas presentadas por la Administración.
- Evaluamos si es adecuado que la Administración utilice la base de negocio en marcha para preparar los estados financieros, y si, basados en la evidencia de auditoría obtenida, existe incertidumbre material, con base en hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas 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, 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.
- Evaluamos en su conjunto la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones relativas incluidas en las notas, y si los estados financieros cumplen con la presentación de las transacciones y hechos subyacentes.



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. Adriana F. Rubio Gutiérrez
Socio de Auditoría

Ciudad de México, a 12 de marzo de 2018

Prudential Seguros México, S. A.
(filial de Prudential Insurance Company of America)
Balances Generales

Cifras en miles de pesos mexicanos (Nota 1 y 4)

| Activo | 31 de diciembre de | | Pasivo | 31 de diciembre de | |
|---|--------------------|----------------|--|--------------------|----------------|
| | 2017 | 2016 | | 2017 | 2016 |
| Inversiones - Nota 7 | | | Reservas técnicas - Nota 13 | | |
| Valores y operaciones con productos derivados | | | De riesgos en curso | | |
| Valores | | | Seguros de vida | \$ 259,827 | \$ 44,075 |
| Gubernamentales | \$ 564,910 | \$ 367,425 | Seguros de accidentes y enfermedades | | |
| Empresas privadas | | | Seguros de daños | | |
| Tasa conocida | 32,367 | 30,708 | Reafianzamiento tomado | | |
| Renta variable | | | De fianzas en vigor | | |
| Extranjeros | | | | <u>259,827</u> | <u>44,075</u> |
| Valuación neta | | | De obligaciones pendientes de cumplir | | |
| Deudores por intereses | | | Por pólizas vencidas y siniestros ocurridos pendientes de pago | 8,578 | 1,545 |
| Dividendo por cobrar sobre títulos de capital | | | Por siniestros ocurridos y no reportados y gastos de ajuste asignados a los siniestros | 29,336 | 25,976 |
| (-) Deterioro de valores | | | Por fondos en administración | | |
| | <u>597,277</u> | <u>398,133</u> | Por primas en depósito | <u>11,285</u> | <u>5,202</u> |
| Operaciones con productos derivados | | | | <u>49,199</u> | <u>32,723</u> |
| Deudor por reporto | | | Para seguros especializados | | |
| Cartera de crédito (Neto) | | | Reserva para obligaciones laborales - Nota 14 | <u>12,216</u> | <u>13,899</u> |
| Vigente | 13,376 | 11,436 | Suma de reservas | <u>321,242</u> | <u>90,697</u> |
| Vencida | | | Acreedores - Nota 15 | | |
| (-) Estimación para castigos | | | Agentes y ajustadores | 27,500 | 23,288 |
| | <u>13,376</u> | <u>11,436</u> | Fondos en administración de pérdidas | | |
| Inmuebles (Neto) | | | Acreedores por responsabilidades de fianzas por pasivos constituidos | <u>34,629</u> | <u>58,077</u> |
| Suma de inversiones | <u>610,653</u> | <u>409,569</u> | Diversos | <u>62,129</u> | <u>81,365</u> |
| Inversiones para obligaciones laborales | | | Reaseguradores - Nota 8 | | |
| Disponibilidad | | | Instituciones de seguros | 528 | 4 |
| Caja y bancos | <u>36,775</u> | <u>11,543</u> | Depósitos retenidos | | |
| Deudores | | | Otras participaciones | | |
| Por primas | 78,676 | 68,115 | Intermediarios de reaseguro | <u>528</u> | <u>4</u> |
| Deudor por prima por subsidio daños | | | Operaciones con productos derivados | | |
| Dependencias y entidades de la Administración Pública | | | Financiamientos obtenidos | | |
| Agentes y ajustadores | | 885 | Emisión de deuda | | |
| Documentos por cobrar | | | Por obligaciones subordinadas no susceptibles de convertirse en acciones | | |
| Deudor por responsabilidad de fianzas por reclamaciones pagadas | | | Otros títulos de crédito | | |
| Otros | 26,657 | 22,761 | Contratos de reaseguro financiero | | |
| (-) Estimación para castigos | | | Otros pasivos | | |
| | <u>105,333</u> | <u>91,761</u> | Provisiones para la participación de los trabajadores en la utilidad - Nota 21 | 155 | 4,594 |
| Reaseguradores - Nota 8 | | | Provisiones para el pago de impuestos - Nota 20 | 20,416 | 18,246 |
| Instituciones de seguros | 912 | 1,250 | Otras obligaciones - Nota 16 | | 626 |
| Depósitos retenidos | | | Créditos diferidos | <u>20,571</u> | <u>23,466</u> |
| Importes recuperables de reaseguradores | 16,038 | 10,081 | Suma del pasivo | <u>404,470</u> | <u>195,532</u> |
| (-) Estimación preventiva de riesgos crediticios de reaseguradores extranjeros, | (19) | (185) | | | |
| Intermediarios de reaseguro | | | | | |
| (-) Estimación para castigos | | | | | |
| | <u>16,931</u> | <u>11,146</u> | | | |

Inversiones permanentes

Subsidiarias
Asociadas
Otras inversiones permanentes

Otros activos

Mobiliario y equipo - Neto (Nota 10)
Activos adjudicados
Diversos (Nota 11)
Activos intangibles amortizables - Neto (Nota 12)
Activos intangibles de larga duración
Productos derivados

7,168 9,078

73,426 71,213

12,975 15,955

93,569 96,246

Suma del activo

\$ 863,261 \$ 620,265

Capital contable - Nota 17

Capital o fondo social pagado

Capital o fondo social
(-) Capital o fondo no suscrito
(-) Capital o fondo no exhibido
(-) Acciones propias recompradas

477,279 427,278

477,279 427,278

Obligaciones subordinadas de conversión obligatoria a capital

Capital ganado

Reservas
Legal
Para adquisición de acciones propias
Otras

4,813 2,034

100,000 50,001

104,814 52,035

Superávit por valuación

92,170 138,951

Inversiones permanentes

Resultados de ejercicios anteriores

(196,311) (221,326)

Resultado del ejercicio

(19,161) 27,795

Suma del capital contable

458,791 424,733

EVENTO POSTERIOR - Nota 1
COMPROMISOS - Nota 22

Suma del pasivo y capital contable

\$ 863,261 \$ 620,265

31 de diciembre de

Cuentas de Orden

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| Pérdida fiscal por amortizar | \$ 312,465 | \$ 279,419 |
| Reserva por constituir por obligaciones laborales | 12,216 | 13,899 |
| Cuentas de registro | <u>324,682</u> | <u>293,318</u> |
| | <u>\$ 649,363</u> | <u>\$ 586,636</u> |

Las veintitrés notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

Los presentes balances generales se formularon 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, a las fechas arriba mencionadas, las cuales se realizaron y valoraron con apego a las sanas prácticas institucionales y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

Los presentes balances generales fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los funcionarios que los suscriben.

Los estados financieros y las notas de revelación que forman parte integrante de los estados financieros, pueden ser consultados en internet, en la página electrónica <https://www.prudentialseguros.com.mx/PrudentialMexico/nosotros>

Los estados financieros se encuentran dictaminados por el C.P.C. Adriana Fabiola Rubio Gutiérrez, miembro de PricewaterhouseCoopers, S. C., sociedad contratada para prestar los servicios de auditoría externa a esta Institución; asimismo, las reservas técnicas de la Institución fueron dictaminadas por el Act. Ricardo Ibarra Lara.

El dictamen emitido por PricewaterhouseCoopers, S. C., los estados financieros y las notas que forman parte integrante de los estados financieros dictaminados se ubicarán para su consulta en internet, en la página electrónica: <https://www.prudentialseguros.com.mx/PrudentialMexico/nosotros>, a partir de los 45 días hábiles siguientes al cierre del ejercicio de 2017.

Asimismo el reporte sobre la solvencia y condición financiera se ubicará para su consulta en internet en la página electrónica <https://www.prudentialseguros.com.mx/PrudentialMexico/nosotros>, a partir de los 90 días hábiles siguientes al cierre del ejercicio 2017.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Institución presenta un sobrante en la base neta de inversión de \$281,021 y \$321,336, respectivamente y los fondos propios admisibles exceden el requerimiento de capital de solvencia en \$173,332 y \$199,908, respectivamente.

Con fechas de 01 de diciembre de 2017 y 16 de diciembre de 2016, la calificadora Moody's otorgó a la institución la calificación de Aa2 en ambos años, conforme a la escala nacional.

Ing. Jorge Francisco Vargas Vargas
Director General

Lic. Georgina Daniela Gómez Gutiérrez
Gerente de Auditoria Interna

C.P. Joel Hernández Alcántara
Director de Finanzas

Prudential Seguros México, S. A.

(filial de Prudential Insurance Company of America)

Estados de Resultados

Cifras en miles de pesos mexicanos (Nota 1,4)

| | Año que terminó el 31 de diciembre de | |
|---|--|------------------|
| | 2017 | 2016 |
| Primas | | |
| (-) Emitidas | \$ 536,817 | \$ 435,243 |
| (-) Cedidas | <u>7,746</u> | <u>7,221</u> |
| De retención | 529,071 | 428,022 |
| (-) Incremento neto de la reserva de riesgos en curso y de fianzas en vigor | <u>138,308</u> | <u>(96,307)</u> |
| Primas de retención devengadas | <u>390,762</u> | <u>524,329</u> |
| (-) Costo neto de adquisición | | |
| Comisiones a agentes | 51,256 | 39,011 |
| Compensaciones adicionales a agentes | 38,504 | 66,079 |
| (-) Comisiones por reaseguro y reafianzamiento tomado | | |
| (-) Comisiones por reaseguro cedido | | |
| Cobertura de exceso de pérdida | | |
| Otros | <u>84,176</u> | <u>99,781</u> |
| | <u>173,936</u> | <u>204,871</u> |
| (-) Costo neto de siniestralidad, reclamaciones y otras obligaciones pendientes de cumplir | | |
| Siniestralidad y otras obligaciones pendientes de cumplir | 99,153 | 73,972 |
| Siniestralidad recuperada del reaseguro no proporcional | | |
| Reclamaciones | | |
| | <u>99,153</u> | <u>73,972</u> |
| Utilidad técnica | <u>117,674</u> | <u>245,486</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 | | |
| Utilidad bruta | <u>117,674</u> | <u>245,486</u> |
| (-) Gastos de operación netos | | |
| Gastos administrativos y operativos | 69,058 | 73,326 |
| Remuneraciones y prestaciones al personal | 103,140 | 114,922 |
| Depreciaciones y amortizaciones | 5,445 | 15,789 |
| | <u>177,643</u> | <u>204,037</u> |
| Utilidad de la operación | <u>(59,969)</u> | <u>41,449</u> |
| Resultado integral de financiamiento | | |
| De inversiones | 14,669 | 11,770 |
| Por venta de inversiones | (306) | (364) |
| Por valuación de inversiones | 5,336 | (604) |
| Por recargo sobre primas | 13,603 | 7,130 |
| Por emisión de instrumentos de deuda | | |
| Por reaseguro financiero | | |
| Intereses por créditos | | |
| (-) Castigos preventivos por importes recuperables de reaseguro | | |
| (-) Castigos preventivos de riesgos crediticios | | |
| Otros | 63 | 425 |
| Resultado cambiario | 677 | (18,457) |
| (-) Resultado por posición monetaria | | |
| | <u>34,043</u> | <u>(100)</u> |
| Participación en el resultado de inversiones permanentes | | |
| Utilidad antes de impuestos a la utilidad | <u>(25,927)</u> | <u>41,349</u> |
| (-) Provisión para el pago de impuestos a la utilidad | <u>(6,766)</u> | <u>13,554</u> |
| Utilidad antes de operaciones discontinuadas | <u>(19,161)</u> | <u>27,795</u> |
| Operaciones discontinuadas | | |
| Utilidad del ejercicio | <u>(\$ 19,161)</u> | <u>\$ 27,795</u> |

Las veintitrés notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

Los presentes estados de resultados se formularon 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 ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por la Institución por los periodos arriba mencionados, las cuales se realizaron y valoraron con apego a las sanas prácticas institucionales y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

Los presentes estados de resultados fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los funcionarios que los suscriben.

Ing. Jorge Francisco Vargas Vargas
Director General

Lic. Georgina Daniela Gómez Gutiérrez
Gerente de Auditoría Interna

C.P. Joel Hernández Alcántara
Director de Finanzas

Prudential Seguros México, S. A.
 (filial de Prudential Insurance Company of America)
 Estados de Cambios en el Capital Contable
 (Nota 17)

Cifras en miles de pesos mexicanos

| Concepto | Capital contribuido | | | Capital ganado | | | | | |
|--|-----------------------|---|---------------------|------------------------------------|-------------------------|--|---|--|------------------------|
| | Capital social pagado | Obligaciones subordinadas de conversión | Reservas de capital | Resultado de ejercicios anteriores | Resultado del ejercicio | Participación en otras cuentas de capital contable | Superávit o déficit por Reservas técnicas | Superávit o déficit por valuación de inversiones | Total capital contable |
| Saldo dictaminado al 31 de diciembre de 2015 | \$ 374,428 | \$ | \$ 4,885 | (\$ 155,784) | (\$ 65,542) | \$ | | | \$ 157,987 |
| Efecto inicial por implementación solvencia II y nuevos criterios contables (Nota 3) | | | | | | | \$ 120,135 | (\$ (12,513)) | 107,622 |
| Saldo al 1 de enero de 2016 | 374,428 | | 4,885 | (155,784) | (65,542) | | 120,135 | (12,513) | 265,609 |
| MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS ACCIONISTAS | | | | | | | | | |
| Suscripción de acciones | 52,850 | | | | | | | | 52,850 |
| Capitalización de utilidades | | | | | | | | | |
| Constitución de reservas | | | | | | | | | |
| Traspaso de resultados de ejercicios anteriores | | | | (65,542) | 65,542 | | | | |
| Otros | | | 47,150 | | | | | | 47,150 |
| Total | 52,850 | | 47,150 | (65,542) | 65,542 | | | | 100,000 |
| MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL | | | | | | | | | |
| Utilidad integral | | | | | 27,795 | | | | 27,795 |
| Resultado del ejercicio | | | | | | | 33,726 | (2,397) | 31,329 |
| Otros resultados integrales | | | | | | | | | |
| Total | | | | | 27,795 | | 33,726 | (2,397) | 59,124 |
| Saldos al 31 de diciembre de 2016 | 427,278 | | 52,035 | (221,326) | 27,795 | | 153,861 | (14,910) | 424,733 |
| MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS ACCIONISTAS | | | | | | | | | |
| Suscripción de acciones | 50,001 | | (50,001) | | | | | | |
| Capitalización de utilidades | | | | | | | | | |
| Aportaciones para futuros aumentos de capital | | | 100,000 | | | | | | 100,000 |
| Traspaso de resultados de ejercicios anteriores | | | 2,780 | 25,015 | (27,795) | | | | |
| Otros | | | | | | | | | |
| Total | 50,001 | | 52,778 | 25,015 | (27,795) | | | | 100,000 |
| MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL | | | | | | | | | |
| Utilidad integral | | | | | (19,161) | | | | (19,161) |
| Resultado del ejercicio | | | | | | | (60,742) | 13,961 | (46,781) |
| Otros resultados integrales | | | | | | | | | |
| Total | | | | | (19,161) | | (60,742) | 13,961 | (65,942) |
| Saldos al 31 de diciembre de 2017 | \$ 477,279 | \$ | \$104,814 | (\$ 196,311) | (\$ 19,161) | | \$ 93,119 | (\$ 949) | \$ 458,791 |

Las veintitrés notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

Los presentes estados de cambios en el capital contable se formularon de conformidad con las disposiciones en materia de contabilidad emitidas por la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas, aplicadas de manera consistente, encontrándose reflejados todos los movimientos en las cuentas de capital contable derivados de las operaciones efectuadas por la Institución por los periodos arriba mencionados, las cuales se realizaron y valoraron con apego a las sanas prácticas institucionales y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

Los presentes estados de cambios en el capital contable fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los funcionarios que los suscriben.

Ing. Jorge Francisco Vargas Vargas
 Director General

Lic. Georgina Daniela Gómez Gutiérrez
 Gerente de Auditoría Interna

C.P. Joel Hernández Alcántara
 Director de Finanzas

Prudential Seguros México, S. A.

(filial de Prudential Insurance Company of America)

Estados de Flujos de Efectivo

Cifras en miles de pesos mexicanos (Nota 4)

| | Año que terminó el 31 de diciembre de | |
|--|--|------------------|
| | 2017 | 2016 |
| Resultado neto | (\$ 19,161) | \$ 27,795 |
| Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo | | |
| Utilidad o pérdida por valorización asociada a actividades de inversión y financiamiento | | |
| Efecto inicial de la implementación de Solvencia II | | |
| Estimación para castigo o difícil cobro | 19 | |
| Depreciaciones y amortizaciones | 3,901 | 15,789 |
| Ajuste a las reservas técnicas | 155,010 | (123,655) |
| Provisiones | | |
| Impuestos a la utilidad causados y diferidos | (28,886) | 13,748 |
| Operaciones discontinuadas | | |
| | <u>110,883</u> | <u>(66,323)</u> |
| Actividades de operación | | |
| Cambio en: | | |
| Cuentas de margen | | |
| Inversiones en valores | (185,183) | (12,487) |
| Deudores por reporto | | |
| Préstamo de valores (activo) | (1,940) | (4,767) |
| Derivados (activo) | | |
| Primas por cobrar | (10,561) | (63,042) |
| Deudores | (3,010) | (5,147) |
| Reaseguradores | (5,281) | (20,665) |
| Bienes adjudicados | | |
| Otros activos operativos | 26,874 | 31,923 |
| Obligaciones contractuales y gastos asociados a la siniestralidad | 16,477 | 6,026 |
| Derivados (pasivo) | | |
| Otros pasivos operativos | (23,189) | 61,905 |
| Instrumentos de cobertura | | |
| | <u>(185,813)</u> | <u>(6,254)</u> |
| Flujos netos de efectivo de actividades de operación | | |
| Actividades de inversión | | |
| Cobros por disposición de: | | |
| Inmuebles, mobiliario y equipo | | |
| 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 | 162 | (17,654) |
| Subsidiarias y asociadas | | |
| Otros ingresos permanentes | | |
| Activos intangibles | | |
| Otros activos de larga duración | | |
| | <u>162</u> | <u>(17,654)</u> |
| Flujos netos de efectivo de actividades de inversión | | |
| Actividades de financiamiento | | |
| Cobros por: | | |
| Emisión de acciones | | 52,850 |
| Aportaciones para futuros aumentos de Capital | 100,000 | 47,150 |
| Emisión de obligaciones subordinadas con características de capital | | |
| Aportaciones para futuros aumentos de capital | | |
| Pagos: | | |
| Por reembolsos de capital | | |
| De dividendos en efectivo | | |
| Asociados a la recompra de acciones propias | | |
| Asociados a obligaciones subordinadas con características de capital | | |
| | <u>100,000</u> | <u>100,000</u> |
| Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento | | |
| Incremento o disminución neta de efectivo: | 25,232 | 9,769 |
| Efecto por cambios en el valor del efectivo | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo | <u>11,543</u> | <u>1,774</u> |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo | <u>\$ 36,775</u> | <u>\$ 11,543</u> |

Las veintitrés notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

Los presentes estados de flujos de efectivo se formularon de conformidad con las disposiciones en materia de contabilidad emitidas por la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas, aplicadas de manera consistente, encontrándose reflejados todas las entradas y salidas de efectivo que ocurrieron en la Institución por los ejercicios arriba mencionados, las cuales se realizaron y valoraron con apego a las sanas prácticas institucionales y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

Los presentes estados de flujos de efectivo fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los funcionarios que los suscriben.

Ing. Jorge Francisco Vargas Vargas
Director General

Lic. Georgina Daniela Gómez Gutiérrez
Gerente de Auditoría Interna

C.P. Joel Hernández Alcántara
Director de Finanzas

Prudential Seguros México, S. A.
(filial de Prudential Insurance Company of America)
Notas sobre los Estados Financieros
31 de diciembre de 2017 y 2016

*Cifras expresadas en miles de pesos mexicanos, 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

Prudential Seguros México, S. A. (Institución), es una compañía filial de Prudential Insurance Company of America (PICA), institución financiera del exterior, ubicada en Newark, New Jersey, Estados Unidos, a través de Prudential International Insurance Holding Ltd. (PIIH), sociedad relacionada con esta última. La Institución cuenta con autorización del Gobierno Federal otorgada por conducto de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP) para operar como institución de seguros, regulada por la Ley General de Instituciones y Sociedades Mutualistas de Seguros (Ley), así como 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 estado 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 el ramo de Vida.

Cambio de estatutos sociales - Evento posterior

Mediante Asamblea de Extraordinaria celebrada el 15 de septiembre de 2017, los accionistas acordaron modificar los estatutos sociales de la Institución, con objeto de transformarla de una Sociedad Anónima, a una Sociedad Anónima de Capital Variable. Mediante escrito libre presentado a la Comisión el 18 de septiembre de 2017, se solicitó la aprobación de esta transformación y, consecuentemente, de la modificación de sus estatutos sociales, conforme lo establece el artículo 66 de la Ley.

El 6 de febrero de 2018 la Comisión, mediante el oficio No. 06-C00-41100/06100, aprobó las modificaciones a los estatutos sociales solicitados por la Institución; por lo que la Administración se encuentra en proceso de realizar los trámites necesarios ante la SHCP y demás autoridades correspondientes.

Principales lineamientos operativos

De conformidad con la Ley de Instituciones de Seguros y Fianzas (Ley) y la correspondiente Circular Única de Seguros y Fianzas (CUSF o regulación secundaria), que instrumenta y da operatividad a la Ley, las instituciones de seguros operan bajo los estándares internacionales previstos en dicha regulación, focalizados en la estabilidad, seguridad y solvencia de las instituciones de seguros y de fianzas, a través de:

- a. Un Sistema de Gobierno Corporativo
- b. Una mayor transparencia al mercado a través de revelación de información
- c. Un 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.

Prudential Seguros México, S. A.
(filial de Prudential Insurance Company of America)
Notas sobre los Estados Financieros
31 de diciembre de 2017 y 2016

El Gobierno Corporativo liderado por el Consejo de Administración, con apoyo de las áreas de Administración Integral de Riesgo, Contraloría, Auditoría Interna y Actuaría y de los diferentes comités consultivos, incluyendo el Comité de Auditoría como órgano responsable de vigilar el apego a la normatividad interna, lleva a cabo la gestión de la operación.

Para garantizar los servicios directamente relacionados con la operación, la Institución tiene establecidos 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 realizan aportaciones obligatorias a un fideicomiso (fondo especial comunitario) equivalentes al 0.20% de las primas emitidas del ramo de vida. Se dejará de aportar a dicho fondo hasta que el fondo constituido represente el 4.02% del total de las primas del mercado de vida.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 la Institución ha aportado \$1,241 y \$198 a dicho fondo comunitario, 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 de 2016 las inversiones y activos calificados cubren las reservas técnicas, presentando un excedente de inversión de \$281,021 y \$321,336, respectivamente.

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 obligaciones y derechos* (BEL: Best Estimate Liability), más un margen de riesgo. Dicha *mejor estimación* es igual al valor esperado de los flujos futuros, 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.

En la determinación de la reserva de riesgos en curso de seguros de largo plazo, se identifica el monto de la valuación generado entre utilizar la tasa libre de riesgo de mercado y la tasa de interés técnico. Dicho monto se reconoce en el capital contable como parte del resultado integral.

Prudential Seguros México, S. A.
(filial de Prudential Insurance Company of America)
Notas sobre los Estados Financieros
31 de diciembre de 2017 y 2016

Las reservas técnicas son dictaminadas por actuarios independientes, quienes el 16 de febrero de 2018, expresaron una opinión sin salvedades sobre los saldos al 31 de diciembre de 2017 de las reservas técnicas que se muestran en el balance general. Los saldos de las reservas técnicas al 31 de diciembre de 2016, también fueron dictaminadas por actuarios independientes, emitiendo su opinión sin salvedades, el 28 de febrero de 2017.

La Comisión puede ordenar, mediante disposiciones de carácter general, la constitución de reservas técnicas adicionales cuando, a su juicio, sea necesario para hacer frente a posibles pérdidas u obligaciones presentes o futuras a cargo de la Institución.

La Institución tiene una capacidad de retención limitada, por lo que distribuye a reaseguradores los riesgos asumidos, a través de contratos automáticos y facultativos, cediendo a dichos reaseguradores una parte de la prima. 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 \$173,332 y de \$199,908, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 la calificadora Moody's de México otorgó a la Institución la de Aa2 en ambos ejercicios, conforme a la siguiente escala nacional:

| <u>Calificación</u> | <u>Descripción</u> |
|---------------------|---|
| Aaa | Máxima calidad, con mínimo riesgo crediticio |
| Aa1 | Alto grado, sujeto a riesgo crediticio muy bajo - alto |
| Aa2 | Alto grado, sujeto a riesgo crediticio muy bajo - medio |
| Aa3 | Alto grado, sujeto a riesgo crediticio muy bajo - bajo |
| A1 | Grado medio-alto, sujeto a riesgo crediticio bajo - alto |
| A2 | Grado medio-alto, sujeto a riesgo crediticio bajo - medio |
| A3 | Grado medio-alto, sujeto a riesgo crediticio bajo - bajo |

Prudential Seguros México, S. A.
(filial de Prudential Insurance Company of America)
Notas sobre los Estados Financieros
31 de diciembre de 2017 y 2016

Nota 2 - Bases de preparación:

Marco de información financiera aplicable

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:

- Criterios contables establecidos por la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas.
- 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.
 - 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 de 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 pronunciamientos contables

Durante 2017 entraron en vigor ciertas mejoras a las NIF, las cuales no fueron aplicables a la Institución, por existir criterios contables emitidos por la Comisión que prevalecen por encima de las NIF, o porque la Institución no realiza ese tipo de transacciones.

Prudential Seguros México, S. A.
(filial de Prudential Insurance Company of America)
Notas sobre los Estados Financieros
31 de diciembre de 2017 y 2016

A partir del 1 de enero de 2016 la Institución adoptó de manera prospectiva los siguientes criterios contables, NIF y Mejoras a las NIF, los cuales entraron en vigor a partir de la fecha antes mencionada. La Administración evaluó y concluyó que dichos criterios contables, NIF y Mejoras a las NIF, no tuvieron una afectación importante en la información financiera que presenta la Institución, excepto por lo mencionado en los incisos k., l. y m. siguientes:

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-19 Salvamentos. Establece que los salvamentos se reconocen al valor determinado por un perito valuador en el momento en que se conozca la existencia del salvamento y cuente con la evidencia contractual correspondiente.
- f. 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.
- g. B-24 Operaciones de coaseguro. Establece que las operaciones de coaseguro por parte del coasegurador líder deben ser registradas en el día en que se efectúen, al igual que las operaciones por cuenta del otro coasegurador. Las operaciones de coaseguro, incluyendo los saldos por cobrar a cargo de terceros por siniestros, se deben presentar en el balance general en los rubros de deudores y acreedores. Las operaciones de coaseguro, incluyendo salvamentos por realizar, reserva para obligaciones pendientes de cumplir por siniestros, gastos de ajuste por siniestros, etc., se deben presentar netos de coaseguro.

Mejoras a los criterios contables

- h. 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.
- i. 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.

Prudential Seguros México, S. A.
(filial de Prudential Insurance Company of America)
Notas sobre los Estados Financieros
31 de diciembre de 2017 y 2016

- j. 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.
- k. 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.

Por otro lado, conforme lo establece la Disposición 8.20 de la CUSF, los importes recuperables de reaseguro deben evaluarse considerando la diferencia temporal entre las recuperaciones de reaseguro y los pagos indirectos, los cuales se ajustan atendiendo a su probabilidad de recuperación, al riesgo transferido y a las pérdidas esperadas por incumplimiento de la contraparte.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Institución reconoció \$16,019 y \$9,896, respectivamente, de saldos recuperables de reaseguro, neto de estimación para cuentas incobrables, con crédito a los resultados del ejercicio. Véase Nota 8.

- l. 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 valúan 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.

Derivado de la implementación de la nueva metodología para el cálculo de las reservas técnicas, la Institución determinó al 1 de enero de 2016, como efecto inicial, una liberación de reservas técnicas de \$136,767 y un decremento por valuación a tasa de interés libre de riesgo por \$171,622. Véase Nota 3.

También establece que las reservas específicas requeridas por la Comisión Nacional para la Protección y Defensa de los Usuarios de Servicios Financieros (CONDUSEF) 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.

- m. B-13 Ingresos. Establece que los contratos de seguros de vida 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. Al 31 de diciembre de 2016, el efecto generado por el reconocimiento de las primas de vida a largo plazo mediante su anualización ascendió a \$630 neto de reservas técnicas y comisiones a agentes.
- n. 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).

Prudential Seguros México, S. A.
(filial de Prudential Insurance Company of America)
Notas sobre los Estados Financieros
31 de diciembre de 2017 y 2016

- o. NIF D-3 “Beneficios a los empleados”. Establece el concepto de remediones de los activos o pasivos por beneficios definidos y elimina la posibilidad de diferir el reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales directamente a resultados, conforme a su devengamiento. Por lo anterior, dichas ganancias y pérdidas actuariales deben reconocerse de manera inmediata en los Otros Resultados Integrales (ORI), exigiendo su reciclaje posterior a la utilidad o pérdida neta.
- p. INIF 21 “Reconocimiento de pagos por separación de los empleados”. Dicha INIF aclara el tratamiento contable que debe aplicarse a los pagos por separación establecidos en la NIF D-3 “Beneficios a los empleados”.

Mejoras a las NIF

- q. Boletín C-9 “Pasivos, provisiones, activos y pasivos contingentes y compromisos”. Incorpora el concepto de “Costos de transacción” definidos como aquellos en los que se incurre para generar un activo financiero o mediante los que se asume un pasivo financiero, los cuales no se hubieran incurrido de no haberse reconocido dicho activo o pasivo financiero.
- r. Boletín B-10 “Efectos de la inflación”. Aclara que el efecto de valuación de ciertos activos financieros se reconoce en los ORI, en lugar de ser reconocidos en el resultado por posición monetaria.
- s. Boletín C-10 “Instrumentos financieros derivados y operaciones de cobertura”. Indica los periodos de valuación de la efectividad de una operación de cobertura; establece las excepciones respecto a posiciones primarias en coberturas de valor razonable; establece el método para determinar el valor razonable de un derivado implícito cuando no se tiene una fuente confiable y establece los lineamientos de valuación sobre los derivados implícitos cuando son separados del contrato anfitrión.

Autorización de los estados financieros

Los estados financieros adjuntos y sus notas al 31 de diciembre de 2017 y 2016 fueron aprobados por el Consejo de Administración el 27 de febrero de 2018 y el 27 de febrero de 2017, respectivamente, bajo la responsabilidad del Ing. Jorge Francisco Vargas Vargas, Director General; Lic. Georgina Daniela Gómez Gutiérrez, Gerente de Auditoría Interna y del C.P. Joel Hernández Alcántara, Director de Finanzas.

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

Nota 3 - Efecto de la adopción integral de la nueva regulación:

Como resultado de la nueva Ley y de la regulación secundaria y conforme lo establece la Disposición Transitoria Décimo segunda, la Comisión estableció que el reconocimiento contable derivado de la nueva metodología de valuación de reservas técnicas, de los criterios contables y de revelación de información, se realizaría en forma prospectiva a partir del 1 de enero de 2016.

El efecto inicial de los cambios más trascendentes que se generaron por la nueva regulación, se presentan en la página siguiente.

Prudential Seguros México, S. A.
(filial de Prudential Insurance Company of America)
Notas sobre los Estados Financieros
31 de diciembre de 2017 y 2016

| <u>Balance general:</u> | <u>Saldos dictaminados al 31 de diciembre de 2015</u> | <u>Efecto inicial</u> | <u>Saldos al 1 de enero de 2016</u> |
|--|---|--------------------------------|-------------------------------------|
| Inversiones | \$ 407,679 | (\$ 17,876) ⁽¹⁾ | \$ 389,803 |
| Disponibilidades | 1,774 | | 1,774 |
| Deudor por prima | 5,072 | | 5,072 |
| Otros deudores | 18,044 | | 18,044 |
| Instituciones de reaseguro | 452 | 8,983 ⁽²⁾ | 9,434 |
| Otros activos | <u>139,859</u> | <u>(46,124) ⁽³⁾</u> | <u>93,735</u> |
| Total activo | <u>\$ 572,880</u> | <u>(\$ 55,017)</u> | <u>\$ 517,863</u> |
| Reservas técnicas ⁽³⁾ | \$ 348,288 | (\$ 308,389) ⁽⁴⁾ | \$ 39,899 |
| Reserva obligaciones laborales | 10,111 | | 10,111 |
| Acreedores | 25,323 | | 25,323 |
| Instituciones de seguros | 9,975 | | 9,975 |
| Otros pasivos | 21,196 | | 21,196 |
| Capital social | 374,428 | | 374,428 |
| Reserva Legal | 4,885 | | 4,885 |
| Superávit por valuación | | 107,622 ⁽⁵⁾ | 107,622 |
| Resultado de ejercicios anteriores | (155,784) | | (155,784) |
| Efecto inicial en el resultado del ejercicio | | 145,750 | 145,750 |
| Resultado del ejercicio | <u>(65,542)</u> | <u> </u> | <u>(65,542)</u> |
| Total | <u>\$ 572,880</u> | <u>(\$ 55,017)</u> | <u>\$ 517,863</u> |

| <u>Estado de resultados:</u> | <u>Efecto Inicial</u> | <u>Movimientos del año</u> | <u>Saldos al 31 de diciembre de 2016</u> |
|---|-----------------------------|----------------------------|--|
| Primas de retención | \$ 0 | \$ 428,022 | \$ 428,022 |
| Incremento neto de la reserva de riesgos en curso | (136,767) ⁽⁴⁾ | 233,074 | 96,307 |
| Costo neto de adquisición | | 204,871 | (204,871) |
| Costo neto de siniestralidad | (8,983) ⁽²⁾ | (64,989) | (73,972) |
| Gastos de operación | | (204,037) | (204,037) |
| Resultado integral de financiamiento | | (100) | (100) |
| Impuestos a la utilidad | <u> </u> | <u>(13,554)</u> | <u>(13,554)</u> |
| Utilidad del ejercicio | <u>\$ 145,750</u> | <u>\$ 173,545</u> | <u>\$ 27,795</u> |

⁽¹⁾ 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".

⁽²⁾ Importes recuperables de reaseguro neto de su estimación para cuentas incobrables al 1 de enero de 2016.

Prudential Seguros México, S. A.
(filial de Prudential Insurance Company of America)
Notas sobre los Estados Financieros
31 de diciembre de 2017 y 2016

- (3) Reconocimiento de impuesto diferido generado por la valuación de las inversiones en valores clasificadas como “disponibles para su venta” y por la valuación de la reserva de riesgos en curso a tasas de libre de riesgo al 1 de enero de 2016.
- (4) Liberación de reservas técnicas generadas por la aplicación de la nueva metodología establecida por la Comisión por \$136,767 así como el decremento generado por la valuación de la reserva de riesgos en curso a tasa de interés libre de riesgos por \$171,622.
- (5) Decremento por valuación de la reserva de riesgos en curso a tasa de interés libre de riesgo y por valuación de inversiones en títulos clasificados como “disponibles para la venta”, ambos netos de impuestos a la utilidad diferido.

Nota 4 - Resumen de criterios contables significativos:

A continuación, se resumen las políticas de contabilidad más significativas, las cuales han sido aplicadas consistentemente, a menos que se especifique lo contrario.

Los pronunciamientos contables aplicables, 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 involucran un mayor grado de juicio o complejidad y cuyos supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros no consolidados se describen en la Nota 5.

a. Moneda de registro, funcional y de informe

Debido a que tanto la moneda de registro, como la funcional y la de informe de la Institución es el peso, no fue necesario realizar algún proceso de conversión.

b. Reconocimiento 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 2017 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.

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

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

Prudential Seguros México, S. A.
(filial de Prudential Insurance Company of America)
Notas sobre los Estados Financieros
31 de diciembre de 2017 y 2016

c. Inversiones en valores

Las inversiones en valores incluyen inversiones en títulos de deuda 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, 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, especialistas en el cálculo y suministro de precios para valuar carteras de valores, autorizados por la Comisión, o 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. Véase Nota 7.

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

Los ajustes resultantes de la valuación de los títulos con fines de negociación, se registran directamente en los resultados del ejercicio y la valuación de los títulos disponibles para la venta se registra 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 alguna pérdida por deterioro.

Las transferencias de inversiones entre las diferentes categorías, así como la venta anticipada de títulos clasificados como disponibles para la venta requieren aprobación del Comité de Inversiones y autorización de la Comisión.

d. Préstamos sobre pólizas

Los préstamos sobre pólizas se otorgan a los asegurados, teniendo como garantía la reserva de riesgos en curso de las pólizas de seguros de vida a que corresponden. Estos préstamos 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.

e. Disponibilidades

Consisten principalmente en depósitos bancarios en cuentas de cheques, con disponibilidad inmediata y sujetos a riesgos poco importantes de cambios de valor.

Prudential Seguros México, S. A.
(filial de Prudential Insurance Company of America)
Notas sobre los Estados Financieros
31 de diciembre de 2017 y 2016

Los cheques recibidos que por alguna razón no hubieren sido efectivamente cobrados y los que habiéndose depositado hubieren sido objeto de devolución, después de dos días hábiles de haberse depositado, se reconocen contra la partida que le dio origen. En caso de no identificar su origen, se reconocen en el rubro de deudores diversos. Una vez transcurridos cuarenta y cinco días posteriores al registro en deudores diversos y de no haberse recuperado o cobrado, se castigan directamente contra resultados.

El monto de los cheques emitidos con anterioridad a la fecha de los estados financieros que estén pendientes de entrega a los beneficiarios, se reincorporan contablemente al rubro de efectivo contra el pasivo correspondiente.

f. Deudor por prima

El deudor por prima representa los saldos de primas de seguros con una 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.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el deudor por prima corresponde exclusivamente al ramo de vida y representa el 9% y 11% del activo total, respectivamente.

g. Otros deudores

Las otras cuentas por cobrar que integran el rubro de "Deudores", representan importes adeudados por empleados y agentes de seguro, originadas 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:

Por los préstamos a funcionarios y empleados y las cuentas por cobrar a deudores cuyo vencimiento se pacte a un plazo mayor a 90 días, se crea una estimación para castigos, que refleje el grado de irrecuperabilidad.

- i. 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.
- ii. Para las demás cuentas por cobrar se estima el total del adeudo a un plazo, posterior a su reconocimiento inicial por 90 días si el deudor no está identificado o de 60 días si está identificado.

La estimación para castigos se reconoce en el estado de resultados, dentro del rubro de "Gastos administrativos y operativos".

h. Reaseguradores

Las operaciones realizadas con reaseguradores son registradas con base en las condiciones establecidas en los contratos de reaseguro previamente formalizados y siguiendo los lineamientos y principios establecidos por la Comisión. Las cuentas por cobrar y por pagar a los reaseguradores (cuenta corriente), resultan de la conciliación de las operaciones realizadas trimestralmente por la Institución, que incluyen lo siguiente:

Prudential Seguros México, S. A.
(filial de Prudential Insurance Company of America)
Notas sobre los Estados Financieros
31 de diciembre de 2017 y 2016

- i. Primas cedidas y comisiones: corresponde a las cuentas por pagar que derivan de las primas emitidas por la Institución y cedidas a los reaseguradores y a las comisiones por cobrar correspondientes a la prima retenida por reserva de riesgos en curso, las cuales se reconocen cuando se emiten las pólizas de seguros a los asegurados.
- ii. Siniestros: corresponden a los siniestros y beneficios que tiene derecho la Institución a recuperar de los reaseguradores. La cuenta por cobrar se reconoce cuando se registra el siniestro del seguro que le dio origen, considerando que las eventualidades se materializaron y se validó su procedencia.

Los importes recuperables de reaseguradores, se determinan con base en los contratos celebrados que implican la transferencia del riesgo de seguro, conforme lo establece el artículo 230 de la Ley.

Los saldos deudores de reaseguradores (cuenta corriente) con antigüedad mayor a un año y que no cuentan con la documentación soporte especificada por la Comisión, se cancelan. Adicionalmente, la Institución, bajo la responsabilidad de la Dirección General, realiza anualmente un análisis de la estimación de partidas de dudosa recuperación de los saldos deudores de reaseguro. Véase Nota 8.

i. Derivados implícitos

La Institución revisa los contratos que celebra para identificar la existencia de derivados implícitos. Los derivados implícitos que no cumplen la excepción establecida en las normas, se separan del contrato anfitrión y se valúan a valor razonable.

La Institución identifica los derivados implícitos 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. Los cambios en el valor razonable del derivado implícito se reconocen en los resultados del ejercicio. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el valor razonable es de \$11,634, y \$24,091, respectivamente, y se reconoce contablemente como parte de la cuenta de Acreedores diversos.

j. 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 su costo 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 y 12.

Prudential Seguros México, S. A.
(filial de Prudential Insurance Company of America)
Notas sobre los Estados Financieros
31 de diciembre de 2017 y 2016

k. 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.

l. 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.

Reserva de riesgos en curso

La reserva de riesgos en curso, es una estimación del valor esperado de las obligaciones futuras derivadas del pago de indemnizaciones, 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. La estimación por incumplimiento que afectan los resultados del ejercicio, se registran en el concepto de castigos preventivos por importes recuperables de reaseguro.

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 (Variación a Tasa Técnica Pactada)".

El monto de la valuación generado entre utilizar la tasa libre de riesgo de mercado y la tasa de interés técnico, se reconoce en el capital contable, como parte de los Otros Resultados Integrales (ORI).

Los movimientos de liberación generados por el cambio en el modelo técnico, se reconocieron en el resultado del ejercicio de 2016 de conformidad con la Disposición Sexagésima Novena Transitoria a la CUSF emitida por la Comisión el 28 de enero de 2016; por tanto, el estado de resultados correspondiente al ejercicio de 2016 incluye una liberación de \$136,767 y un cargo generado por la valuación de la reserva de riesgos en curso a tasa de interés libre de riesgos por \$171,622.

Reserva para obligaciones pendientes de cumplir

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

En el caso de siniestros ocurridos y reportados 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 accidentes y enfermedades y de daños.

Prudential Seguros México, S. A.
(filial de Prudential Insurance Company of America)
Notas sobre los Estados Financieros
31 de diciembre de 2017 y 2016

Cuando se origina y reporta 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 resultados dentro del costo neto de siniestralidad.

La Institución tiene la obligación de constituir reservas técnicas específicas ordenadas por la Comisión y/o por la CONDUSEF. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 la Institución no recibió orden por parte de la Comisión y/o la CONDUSEF para constituir reservas técnicas específicas.

Reserva de obligaciones pendientes de cumplir por siniestros ocurridos y no reportados

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 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.

Primas en depósito

Representan las entradas de efectivo por pago de primas de seguros (deudor por prima) que se reciben anticipadamente o que se encuentran pendientes de aplicación. Incluye todos aquellos depósitos reconocidos en las cuentas bancarias que corresponda a cobro de primas, pero cuyo origen no ha sido identificado.

m. Obligaciones laborales

Los beneficios otorgados a los empleados, incluyendo los planes de beneficios definidos, comprenden todos los tipos de retribución que proporciona la Institución a cambio de sus servicios y se clasifican en beneficios directos a corto plazo y a largo plazo, beneficios por terminación y beneficios post-empleo

- Beneficios directos a corto plazo, como sueldos, tiempo extra, vacaciones, días festivos y permisos de ausencia con goce de sueldo, se reconocen en los resultados del ejercicio en que se devengan y su pasivo representa el importe que se espera pagar, si la Institución tiene una obligación legal o asumida como resultado de los servicios recibidos y dicha obligación se puede estimar de forma razonable.
- Beneficios a largo plazo, son aquellas obligaciones que la Institución espera pagar después de doce meses posteriores a la fecha del balance general. Representan los beneficios futuros que los empleados han obtenido a cambio del servicio prestado. Estos beneficios se descuentan para determinar su valor presente. Las remediciones se reconocen en los resultados del ejercicio en que se devengan.

Prudential Seguros México, S. A.
(filial de Prudential Insurance Company of America)
Notas sobre los Estados Financieros
31 de diciembre de 2017 y 2016

- Beneficios por terminación por causas distintas de reestructuración: Representa la indemnización que se otorga a los empleados por causa de despido no justificado, conforme a la Ley Federal de Trabajo.
- Beneficios post-empleo. Son los planes de pensiones por jubilación o retiro, pagos por primas de antigüedad, pagos por indemnizaciones, compensaciones o liquidaciones con condiciones preexistentes y otros beneficios post-empleo como seguros de vida, gastos médicos o protección a la salud, beneficios por fallecimiento entre otros.

La retención, administración y registro de los activos del fondo de pensiones y primas de antigüedad se encuentran en un fideicomiso, el cual se invierte en los activos, conforme lo establece la Comisión.

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

El impuesto causado y diferido es reconocido como un gasto en los resultados del periodo, excepto cuando haya surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado del periodo como otro resultado integral o 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 de la Institución, indican que continuará generando utilidades fiscales sujetas al pago de ISR en el futuro. Véase Nota 20.

o. 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 con enfoque integral, 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. Véase Nota 16.

La PTU causada y diferida se presenta en el estado de resultados en el rubro de "Remuneraciones y prestaciones al personal". Durante 2017 la Institución no causó PTU. En 2016 la Institución registró una PTU causada por \$4,594.

p. Capital contable

El capital social, la reserva legal, las aportaciones para futuros aumentos de capital, el resultado acumulado y el efecto acumulado de ISR diferido originado por su reconocimiento inicial, 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.

Prudential Seguros México, S. A.
(filial de Prudential Insurance Company of America)
Notas sobre los Estados Financieros
31 de diciembre de 2017 y 2016

Las aportaciones para futuros aumentos de capital se reconocen en un rubro separado del capital contribuido cuando: a) existe un compromiso mediante Asamblea de Accionistas; b) se especifica el número fijo de acciones para el intercambio del monto fijo aportado; c) no tengan un rendimiento fijo en tanto se capitalicen, y d) no tengan carácter de reembolsable.

q. Otros resultados integrales

Los Otros Resultados Integrales (ORI) están compuestos por la 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”, la valuación de la reserva de riesgos en curso a tasa de interés libre de riesgos, las remediciones relativas a beneficios a empleados, así como los impuestos a la utilidad relativos a los ORI. Los ORI representan ingresos, costos y gastos que, si bien ya están devengados, se encuentran pendientes de realización, la cual se prevé a mediano plazo y su valor puede variar debido a cambios en el valor razonable de los activos o pasivos que les dieron origen, por lo que es posible que no lleguen a realizarse en una parte o en su totalidad. Los ORI son reciclados cuando son realizados y dejan de reconocerse como un elemento separado dentro del capital contable para ser reconocidos en la utilidad neta del periodo en el que se realicen los activos o pasivos que le dieron origen. Los ORI se presentan en el estado de variaciones en el capital contable, como parte de los rubros de Superávit (déficit) por reservas técnicas y Superávit (déficit) de valuación de inversiones.

r. Resultado integral

El resultado integral está compuesto por la utilidad neta, los efectos por conversión, los efectos por la valuación de los instrumentos financieros disponibles para su venta, la cual se refleja en el capital contable y no constituyen aportaciones, reducciones y distribuciones de capital. La utilidad integral de 2017 y 2016 se expresa en pesos históricos.

s. Ingresos

- Los ingresos por primas se registran en función de la emisión de las pólizas contratadas.
- La participación de utilidades del reaseguro cedido, se registra en el resultado del ejercicio conforme se devenga.
- Los ingresos generados por las operaciones por reaseguro tomado, a través de contratos automáticos, se registran contablemente al mes siguiente en que se efectuaron.

t. Costo neto de adquisición

Los costos de adquisición representan los costos (comisiones y bonos a agentes y otros gastos de adquisición, entre otros), disminuidos de las recuperaciones de gastos provenientes de las operaciones de reaseguro (comisiones cedidas).

Los costos de adquisición de las pólizas contratadas se contabilizan en resultados en la fecha de emisión de las pólizas.

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

Prudential Seguros México, S. A.
(filial de Prudential Insurance Company of America)
Notas sobre los Estados Financieros
31 de diciembre de 2017 y 2016

u. Costo de siniestralidad

Los costos de siniestralidad representan los gastos realizados relacionados con las eventualidades ocurridas cubiertas por los contratos de seguros (indemnizaciones y vencimientos), disminuidos de las recuperaciones provenientes de las operaciones de reaseguro.

v. Arrendamiento

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 por la Institución bajo arrendamiento operativo (neto de cualquier incentivo recibido del arrendador) se cargan a resultados con base en el método de línea recta a lo largo de periodo de arrendamiento.

w. 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 (Banxico) en el Diario Oficial de la Federación (DOF) 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.

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 detallan a continuación:

Reservas técnicas

Reserva de riesgos en curso: Debido a la complejidad de la valuación, a las suposiciones subyacentes y a su naturaleza de largo plazo, esta reserva es muy sensible a los cambios en los supuestos. Esta reserva es sujeta a análisis de sensibilidad periódicos para reflejar la mejor estimación de la institución de los flujos de efectivo futuros.

Reserva de siniestros ocurridos no reportados: El principal supuesto utilizado es la experiencia pasada de siniestros reportados, los cuales se utilizan para proyectar el desarrollo de las reclamaciones futuras y, por tanto, el costo de las mismas. Los métodos utilizados extrapolan el desarrollo de reclamaciones pagadas e incurridas, el costo promedio de la reclamación y el número de reclamaciones basado en el desarrollo observado en años anteriores, así como los índices esperados de siniestralidad.

Prudential Seguros México, S. A.
(filial de Prudential Insurance Company of America)
Notas sobre los Estados Financieros
31 de diciembre de 2017 y 2016

Impuesto a la utilidad diferido

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 5 años. Las principales premisas utilizadas por la Institución para estimar la realización del impuesto diferido activo, es la proyección de utilidades futuras, con base en una tasa de crecimiento anual estimada promedio del 30% de prima directa.

Si el resultado final de estas proyecciones fuera significativamente favorable a la Institución, el impuesto diferido activo podría realizarse en un periodo menor al esperado. Por el contrario, si el resultado final de estas proyecciones fuera significativamente desfavorable a la Institución, dicho impuesto diferido pudiera no realizarse en su totalidad.

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. 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.

Las premisas relativas a mortalidad futura se basan en estadísticas públicas y experiencia pasada del país. Otras premisas utilizadas para estimar las obligaciones por pensiones se basan en las condiciones actuales de mercado.

Las principales premisas utilizadas fueron:

| | <u>31 de diciembre de</u> | |
|---------------------------------|---------------------------|-------------|
| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
| Tasa de descuento* | 7.73 | 7.66 |
| Tasa de inflación | 3.50 | 3.50 |
| Tasa de incremento de salarios: | | |
| - hasta 25 años: | 5.50 | 5.50 |
| - de 26 a 35 años: | 5.25 | 5.25 |
| - de 36 a 45 años: | 5.00 | 5.00 |
| - de 46 a 55 años: | 4.50 | 4.50 |
| - de 56 años o más: | 4.25 | 4.25 |

* La tasa de descuento utilizada al 31 de diciembre de 2017 y 2016 fue la tasa de bonos gubernamentales, en virtud de que se considera una tasa libre de riesgos, similar al criterio utilizado para valuar las reservas técnicas.

Prudential Seguros México, S. A.
 (filial de Prudential Insurance Company of America)
 Notas sobre los Estados Financieros
 31 de diciembre de 2017 y 2016

Nota 6 - Activos y pasivos en moneda extranjera:

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

| | <u>Miles de dólares</u> | |
|---------------------|-------------------------|-----------------|
| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
| Activos | \$ 16,945 | \$ 13,939 |
| Pasivos | <u>12,676</u> | <u>5,360</u> |
| Posición neta larga | <u>\$ 4,178</u> | <u>\$ 8,579</u> |

Al 31 de diciembre de 2017 el tipo de cambio era de \$19.6629 por dólar. A la fecha de emisión de los estados financieros auditados, el tipo de cambio más reciente publicado fue de \$18.6199 por dólar.

La Institución no tiene contratada cobertura alguna contra riesgos cambiarios; sin embargo, derivado de la naturaleza de las operaciones de la Institución, existe una cobertura natural de sus obligaciones preponderantes en dólares.

Las principales operaciones en moneda extranjera que realizó la Institución durante el ejercicio de 2017 son:

| | <u>Miles de dólares</u> | |
|-----------------|-------------------------|-----------------|
| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
| Primas emitidas | <u>\$ 7,959</u> | <u>\$ 6,133</u> |
| Primas cedidas | <u>\$ 211</u> | <u>\$ 221</u> |

Nota 7 - Inversiones en valores:

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 la posición en inversiones en valores en cada categoría se integra como se muestra a continuación:

| | <u>Al 31 de diciembre de 2017</u> | | | <u>Al 31 de diciembre de 2016</u> | | |
|--|-----------------------------------|---|-----------------------------------|-----------------------------------|---|-----------------------------------|
| <u>TÍTULOS DE DEUDA</u> | <u>Importe</u> | <u>Incremento (decremento) por valuación de valores</u> | <u>Deudores por intereses</u> | <u>Importe</u> | <u>Incremento (decremento) por valuación de valores</u> | <u>Deudores por intereses</u> |
| Inversiones en valores gubernamentales: | | | | | | |
| Disponibles para la venta: | | | | | | |
| CEDES DLS NAFIN | \$ 14,442 | (\$ 21) | \$ 29 | \$ 15,135 | (\$ 2) | \$ 2 |
| UDI BONOS | 66,221 | (2,599) | 116 | 63,414 | (3,349) | 101 |
| BONOS | 78,453 | (2,900) | 270 | 39,321 | (2,882) | 127 |
| CETES | 167,137 | (93) | 174 | 14,934 | (3) | 5 |
| UMS | 95,223 | 6,251 | 1,976 | 225,399 | (14,252) | 4,472 |
| PAGARE RLV | <u>107,480</u> | <u>(1,145)</u> | <u>2,297</u> | <u>25,000</u> | <u>(5)</u> | <u>8</u> |
| | <u>\$ 560,555</u> | (507) | 4,862 | <u>\$ 383,203</u> | (20,493) | 4,715 |
| Inversiones en valores de empresas privadas: | | | | | | |
| Disponibles para la venta: | | | | | | |
| Sector financiero: | | | | | | |
| EUROBONOS | <u>\$ 35,298</u> | <u>(3,088)</u> | <u>157</u> | <u>\$ 37,015</u> | <u>(6,472)</u> | <u>165</u> |
| Total inversiones en valores | <u>\$ 595,853</u> | <u>(\$ 3,595)</u> | <u>\$ 5,019</u> | <u>\$ 420,218</u> | <u>(\$ 26,965)</u> | <u>\$ 4,880</u> |

Prudential Seguros México, S. A.
 (filial de Prudential Insurance Company of America)
 Notas sobre los Estados Financieros
 31 de diciembre de 2017 y 2016

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.

La Institución no ha sufrido un deterioro en algunos de 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. A la fecha de emisión de los estados financieros auditados, la Administración de la Institución no tiene conocimiento de eventos posteriores al cierre del ejercicio, que deban ser revelados.

Las inversiones en valores que representan el 3% o más del total del portafolio de la Institución, se muestran a continuación:

| Al 31 de diciembre de 2017 | | | | | Al 31 de diciembre de 2016 | | | | |
|----------------------------|--------|----------------------|-------------------|--------------|----------------------------|--------|----------------------|-------------------|--------------|
| Emisor | Serie | Costo de adquisición | Valor de mercado | % | Instrumento | Serie | Costo de adquisición | Valor de mercado | % |
| PEMEX3 | 020641 | \$ 19,534 | \$ 18,520 | 3.09 | UMS | UMS40F | \$ 14,838 | \$ 15,264 | 3.53 |
| MEXF46 | 460123 | 16,936 | 17,479 | 3.00 | EUROBONOS | PEMEX3 | 20,484 | 17,398 | 4.87 |
| CETES | 180208 | 59,414 | 59,375 | 9.96 | UMS | MEXE70 | 14,208 | 12,228 | 3.38 |
| NAFIN | 18014 | 31,600 | 31,581 | 5.29 | UMS | MEXE70 | 16,408 | 14,126 | 3.90 |
| CETES | 180201 | 49,649 | 49,619 | 8.31 | UMS | MEXE70 | 14,030 | 12,650 | 3.34 |
| CETES | 180607 | 58,075 | 58,050 | 9.72 | UMS | MEXF46 | 17,759 | 16,692 | 4.23 |
| BONOS | 270603 | 23,806 | 23,806 | 4.00 | UMS | UMS20F | 12,836 | 12,148 | 3.05 |
| | | | | | CEDES DLS | NAFIN | 15,135 | 15,135 | 3.60 |
| | | | | | CETES | CETES | 14,934 | 14,934 | 3.55 |
| | | | | | PAGARE RLV | NAFIN | 25,000 | 25,003 | 5.95 |
| | | <u>\$259,014</u> | <u>\$ 258,430</u> | <u>43.37</u> | | | <u>\$ 165,632</u> | <u>\$ 155,578</u> | <u>39.40</u> |

Nota 8 - Reaseguradores:

A continuación, se presenta una integración de los principales saldos y operaciones con reaseguradores al 31 de diciembre de 2017 y 2016:

| Institución | 31 de diciembre de 2017 | | | | |
|-------------|-------------------------|---------------|-------------------|----------------------|------------------------|
| | Cuenta corriente | | Reaseguro tomado | | Reaseguro cedido |
| | Deudor | Acreedor | Primas retenidas | Siniestros retenidos | Siniestros recuperados |
| PICA | \$ 145 | \$ 14 | \$ 213,282 | \$ 76,073 | \$ 3,524 |
| GEN-RE | 767 | 372 | | | 1,898 |
| RGA | | 132 | | | |
| SCOR | | 10 | | | |
| | <u>\$ 912</u> | <u>\$ 528</u> | <u>\$ 213,282</u> | <u>\$ 76,073</u> | <u>\$ 5,423</u> |

Prudential Seguros México, S. A.
(filial de Prudential Insurance Company of America)
Notas sobre los Estados Financieros
31 de diciembre de 2017 y 2016

31 de diciembre de 2016

| <u>Institución</u> | <u>Cuenta corriente</u> | | <u>Reaseguro tomado</u> | | <u>Reaseguro cedido</u> |
|--------------------|-------------------------|-----------------|-------------------------|-----------------------------|-------------------------------|
| | <u>Deudor</u> | <u>Acreedor</u> | <u>Primas retenidas</u> | <u>Siniestros retenidos</u> | <u>Siniestros recuperados</u> |
| PICA | \$ 551 | | \$ 143,034 | \$ 68,830 | \$ |
| GEN-RE | 638 | | | | 232 |
| RGA | 60 | | | | |
| SCOR | | 4 | | | |
| | <u>\$ 1,250</u> | <u>\$ 4</u> | <u>\$ 143,034</u> | <u>\$ 68,830</u> | <u>\$ 232</u> |

Los principales resultados derivados de las operaciones con reaseguradores realizados durante los ejercicios que terminaron el 31 de diciembre de 2017 y 2016, corresponden a la siniestralidad recuperada por el seguro tomado, la cual ascendió a \$5,243 y \$232, respectivamente.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 la Institución cuenta con una estimación para importes recuperables de reaseguro por \$16,038 y \$10,081, respectivamente, y de manera complementaria, una estimación por \$19 y \$185 para cuentas de dudosa recuperación, ambas calculadas conforme a la nota técnica registrada y autorizada por la Comisión.

Nota 9 - Saldos y transacciones con partes relacionadas:

Como se señala en la Nota 1, la Institución es filial de PICA, con quien tiene una relación de negocios, ya que de ella recibe el reaseguro tomado.

Los principales saldos con partes relacionadas se muestran a continuación:

| <u>Saldos</u> | <u>31 de diciembre de</u> | |
|---|---------------------------|---------------|
| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
| Activo: | | |
| Reaseguro por cobrar, cuenta corriente ¹ | <u>\$ 130</u> | <u>\$ 551</u> |

Las principales transacciones con partes relacionadas se presentan a continuación:

| <u>Operaciones</u> | <u>Año que terminó el</u> <u>31 de diciembre de</u> | |
|---|--|------------------|
| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
| Ingresos: | | |
| Primas por reaseguro tomado ³ | \$213,283 | \$143,034 |
| Participación de utilidades por reaseguro cedido ³ | 1,190 | 1,159 |
| Siniestros recuperados | 3,525 | 232 |
| Servicios administrativos y contables ⁴ | <u>209</u> | <u>209</u> |
| | <u>\$218,207</u> | <u>\$144,634</u> |

Prudential Seguros México, S. A.
 (filial de Prudential Insurance Company of America)
 Notas sobre los Estados Financieros
 31 de diciembre de 2017 y 2016

| <u>Operaciones</u> | <u>Año que terminó el 31 de diciembre de</u> | |
|---|--|------------------|
| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
| Egresos: | | |
| Gastos de operación ² | \$ 5,216 | \$ 8,462 |
| Primas cedidas ¹ | 3,213 | 3,628 |
| Siniestros del reaseguro y reclamaciones del reafianzamiento | 69,089 | 62,467 |
| Siniestros por beneficios adicionales del reaseguro tomado | 6,984 | 6,362 |
| Participación de utilidades por reaseguro tomado ³ | 0 | 39,747 |
| Prestaciones Laborales (Stock Options y RSU) | <u>6,836</u> | <u>0</u> |
| | <u>\$ 91,338</u> | <u>\$120,666</u> |

¹ Distribución de los riesgos asumidos por las primas emitidas a PICA y a otras partes relacionadas, a través de contratos de reaseguro automático, facultativo y tomado.

² Servicios de consultoría para el soporte y mantenimiento del sistema a Prudential Insurance Company of America Services para la administración de pólizas y contabilidad.

³ Contrato de retrocesión con PICA, mediante el cual se cede un porcentaje específico del riesgo asumido. Se establece una participación equivalente al 0.5% de la utilidad del contrato, la cual se determina con base en los ingresos por primas menos los egresos por siniestros y gastos del reasegurador.

⁴ Servicios administrativos y de contabilidad recibidos de Prudential Servicios, S. de R. L. de C. V.

Nota 10 - Mobiliario y equipo:

A continuación, se presenta la integración de mobiliario y equipo:

| | <u>Al 31 de diciembre de</u> | | <u>Tasa anual de depreciación (%)</u> |
|--------------------------------|------------------------------|-----------------|---|
| | <u>2017</u> | <u>2016</u> | |
| Mobiliario y equipo de oficina | \$ 12,943 | \$ 13,946 | 10 |
| Equipo de transporte | 589 | 589 | 25 |
| Equipo de cómputo | <u>18,219</u> | <u>18,043</u> | 30 |
| | 31,751 | 32,578 | |
| Depreciación acumulada | <u>(24,583)</u> | <u>(23,500)</u> | |
| | <u>\$ 7,168</u> | <u>\$ 9,078</u> | |

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 la depreciación del ejercicio ascendió a \$2,196 y \$2,766, respectivamente.

Prudential Seguros México, S. A.
(filial de Prudential Insurance Company of America)
Notas sobre los Estados Financieros
31 de diciembre de 2017 y 2016

Nota 11 - Otros activos - diversos:

A continuación, se presenta la integración de otros activos diversos:

| | <u>Al 31 de diciembre de</u> | |
|----------------------------------|------------------------------|------------------|
| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
| Pagos anticipados | \$ 2,878 | \$ 28,441 |
| Impuestos pagados por anticipado | 6,250 | 5,309 |
| ISR diferido (véase Nota 20) | <u>64,298</u> | <u>37,463</u> |
| | <u>\$ 73,426</u> | <u>\$ 71,213</u> |

Nota 12 - Activos intangibles:

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 la Institución tiene reconocido en el balance general activos intangibles amortizables, con vida definida, por \$12,975 y \$15,955, respectivamente.

| <u>Descripción</u> | <u>2017</u> | <u>2016</u> | <u>Tasa anual de amortización</u> |
|--|------------------|------------------|-----------------------------------|
| Intangibles amortizables: | | | |
| Gastos de instalación | \$ 34,471 | \$ 34,633 | Varias |
| Otros conceptos por amortizar | <u>870</u> | <u>870</u> | Varias |
| | 35,341 | 35,503 | |
| Amortización acumulada | <u>(22,366)</u> | <u>(19,548)</u> | |
| Total de activos intangibles con vida definida | <u>\$ 12,975</u> | <u>\$ 15,955</u> | |

La amortización registrada en los resultados del ejercicio de 2017 y de 2016, asciende a \$3,249 y \$13,023, el cual forma parte del "Costo neto de adquisición".

Nota 13 - Análisis de reservas técnicas:

A continuación, se presenta el análisis de movimientos de las reservas técnicas al 31 diciembre 2017 y 2016:

| <u>Descripción</u> | <u>Saldo al 1 de enero de 2016</u> | <u>Movimientos¹</u> | <u>Saldo al 31 de diciembre de 2016</u> | <u>Movimientos</u> | <u>Saldo al 31 de diciembre de 2017</u> |
|--|------------------------------------|--------------------------------|---|--------------------|---|
| De riesgo en curso | | | | | |
| Vida | \$ 175,182 | (\$ 131,107) | \$ 44,075 | \$ 215,752 | \$ 259,827 |
| Para obligaciones pendientes de cumplir por: | | | | | |
| Pólizas vencidas y siniestros ocurridos pendientes de pago | | 1,545 | 1,545 | 7,033 | 8,578 |
| Siniestros ocurridos y no reportados | 32,735 | (6,759) | 25,976 | 3,360 | 29,336 |
| Primas en depósito | <u>3,603</u> | <u>1,599</u> | <u>5,202</u> | <u>6,083</u> | <u>11,285</u> |
| | <u>36,338</u> | <u>(3,615)</u> | <u>32,723</u> | <u>16,476</u> | <u>49,199</u> |
| Total | <u>\$ 211,520</u> | <u>(\$ 134,722)</u> | <u>\$ 76,798</u> | <u>\$ 232,228</u> | <u>\$ 309,026</u> |

Prudential Seguros México, S. A.
(filial de Prudential Insurance Company of America)
Notas sobre los Estados Financieros
31 de diciembre de 2017 y 2016

1 Incluye \$136,767 correspondiente a la Liberación de reservas técnicas generadas por la aplicación de la nueva metodología establecida por la Comisión, así como un decremento por \$171,622 generado por la valuación de la reserva de riesgos en curso a tasa de interés libre de riesgos.

Nota 14 - Obligaciones laborales:

El valor de las Obligaciones por Beneficios Definidos (OBD) al 31 de diciembre de 2017 y 2016, ascendió a \$11,224 y \$11,849, respectivamente.

A continuación se presenta una conciliación entre el valor presente de la OBD y del valor razonable de los Activos Proyectados (AP) y el Activo/Pasivo Neto Proyectado (A/PNP) que se presenta en el balance general al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

| | <u>Terminación</u> | | <u>Retiro</u> | | <u>Total</u> | |
|-------------------------------------|--------------------|-----------------|-----------------|-----------------|------------------|------------------|
| | <u>2017</u> | <u>2016</u> | <u>2017</u> | <u>2016</u> | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
| <u>Activos (pasivos) laborales:</u> | | | | | | |
| A/PNP | \$ 4,635 | \$ 4,542 | \$ 5,102 | \$ 4,624 | \$ 9,737 | \$ 9,166 |
| Pérdidas actuariales | <u>564</u> | <u>1,214</u> | <u>922</u> | <u>1,469</u> | <u>1,486</u> | <u>2,683</u> |
| OBD | <u>\$ 5,200</u> | <u>\$ 5,756</u> | <u>\$ 6,024</u> | <u>\$ 6,093</u> | 11,224 | 11,849 |
| Bono de reconocimiento a empleados | | | | | <u>992</u> | <u>2,050</u> |
| Reserva para obligaciones laborales | | | | | <u>\$ 12,216</u> | <u>\$ 13,899</u> |

El Costo Neto del Periodo (CNP) por tipo de plan, se integra como sigue:

| | <u>Terminación</u> | | <u>Retiro</u> | | <u>Total</u> | |
|-----------------------------------|--------------------|---------------|----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | <u>2017</u> | <u>2016</u> | <u>2017</u> | <u>2016</u> | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
| CNP: | | | | | | |
| Costo laboral del servicio actual | (\$ 651) | \$ 641 | (\$ 123) | \$ 1,227 | (\$ 774) | \$ 1,868 |
| Costo financiero | 339 | 333 | 354 | 334 | 693 | 667 |
| Reciclaje de las remediaciones | <u>(244)</u> | <u>—</u> | <u>(301)</u> | <u>8</u> | <u>(545)</u> | <u>8</u> |
| Total | <u>(\$ 556)</u> | <u>\$ 974</u> | <u>(\$ 70)</u> | <u>\$ 1,569</u> | <u>(\$ 626)</u> | <u>\$ 2,543</u> |

Nota 15 - Acreedores:

A continuación se presenta la integración del rubro de Acreedores:

| <u>Concepto</u> | <u>Al 31 de diciembre de</u> | |
|-----------------------------------|------------------------------|------------------|
| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
| Compensaciones a fuerza de ventas | \$ 27,500 | \$ 25,538 |
| Provisiones proveedores | 20,774 | 26,984 |
| Derivado implícito | 11,634 | 24,091 |
| Pasivos con partes relacionadas | 1,424 | 4,315 |
| Otros | <u>797</u> | <u>437</u> |
| | <u>\$ 62,129</u> | <u>\$ 81,365</u> |

Prudential Seguros México, S. A.
 (filial de Prudential Insurance Company of America)
 Notas sobre los Estados Financieros
 31 de diciembre de 2017 y 2016

Nota 16 - Otras obligaciones:

A continuación se presenta la integración de otras obligaciones:

| <u>Concepto</u> | <u>Al 31 de diciembre de</u> | |
|--|------------------------------|------------------|
| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
| Impuestos retenidos a terceros (IVA e ISR) | \$ 5,941 | \$ 5,893 |
| Aportaciones de Seguridad Social | 1,005 | 1,076 |
| Prestaciones a empleados | <u>13,470</u> | <u>11,277</u> |
| | <u>\$ 20,416</u> | <u>\$ 18,246</u> |

Nota 17 - Capital contable:

Mediante Asamblea General Extraordinaria celebrada el 8 de septiembre de 2017, los accionistas acordaron incrementar el capital social en su parte variable en \$50,001, mediante la suscripción y aportaciones en efectivo de 50,001 acciones, a su valor nominal de \$1 cada una. Dicha aportación se compone de \$2,851, recibidos en 2015 y \$47,150 recibidos en 2016. Ambos importes fueron reconocidos como aportaciones para futuros aumentos de capital, en el rubro de "Otras reservas".

El 21 de diciembre de 2017 la Institución recibió una aportación para futuros aumentos de capital de \$100,000, la cual se encuentra pendiente de capitalización.

Después de los movimientos anteriores, el capital social al 31 de diciembre de 2017 y de 2016, se integra como sigue:

| <u>Número de acciones*</u> | | <u>Descripción</u> | <u>Importe</u> | |
|----------------------------|----------------|--|-------------------|-------------------|
| <u>2017</u> | <u>2016</u> | | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
| <u>464,851</u> | <u>414,850</u> | Serie "E", representativa del capital mínimo fijo sin derecho a retiro | \$ 464,851 | \$ 414,850 |
| | | Incremento por actualización al 31 de diciembre de 2007 | <u>12,428</u> | <u>12,428</u> |
| | | Capital social al 31 de diciembre de 2017 | <u>\$ 477,279</u> | <u>\$ 427,278</u> |

* Acciones ordinarias nominativas, con valor nominal de \$1 cada, una totalmente suscritas y pagadas, con derecho a voto.

Las acciones de la Serie "E" tienen las siguientes características: otorgan derechos de voto en todas las Asambleas de Accionistas que sean celebradas.

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 SHCP, escuchando la opinión de la Comisión, sin perjuicio de las prohibiciones expresas previstas en el artículo 50 de la Ley.

Prudential Seguros México, S. A.
 (filial de Prudential Insurance Company of America)
 Notas sobre los Estados Financieros
 31 de diciembre de 2017 y 2016

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 Serie "E" 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 SHCP.

Los resultados acumulados y del ejercicio se integran como sigue:

| | Resultados al 31 de diciembre de | | | |
|-------------------------|----------------------------------|--------------------|---------------------|-------------------|
| | 2017 | | 2016 | |
| | Acumulados | Del ejercicio | Acumulados | Del ejercicio |
| Saldo histórico | (\$ 184,781) | (\$ 19,161) | (\$ 214,767) | \$ 27,795 |
| Efecto de actualización | <u>(11,530)</u> | <u> </u> | <u>(6,559)</u> | <u> </u> |
| Total | <u>(\$ 196,311)</u> | <u>(\$ 19,161)</u> | <u>(\$ 221,326)</u> | <u>\$ 27,795</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.

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

Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016 el capital contable incluye \$92,170 y \$138,951, respectivamente, que corresponden a la valuación de las inversiones en valores de "Títulos disponibles para su venta" y a la valuación de la reserva de riesgos en curso a tasa de interés libre de riesgos, netos de impuestos diferidos, las cuales no se han realizado, y por tanto, no son susceptibles de capitalización o reparto entre los accionistas hasta que se realicen en efectivo.

Dividendos

De acuerdo con la Ley, la Institución podrá pagar dividendos, cuando los estados financieros se hayan aprobado, auditado y publicado, en términos de lo señalado por los artículos 304 y 305 de la Ley.

La Ley de Impuesto sobre la Renta (LISR) 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 y para los ejercicios de 2001 a 2013, la utilidad fiscal neta se determina 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). Los dividendos que excedan de CUFIN y CUFIN reinvertido causarán un impuesto equivalente al 42.86% si se pagan en 2017. El impuesto causado será a cargo de la Institución y podrá acreditarse contra el ISR del ejercicio o el de los dos ejercicios inmediatos siguientes. Los dividendos pagados que provengan de utilidades previamente gravadas por el ISR no estarán sujetos a retención alguna o pago adicional de impuestos. Para tal efecto, la LISR establece la obligación de mantener la CUFIN con las utilidades generadas hasta el 31 de diciembre de 2013 e iniciar otra CUFIN con las utilidades generadas a partir del 1 de enero de 2014.

Prudential Seguros México, S. A.
 (filial de Prudential Insurance Company of America)
 Notas sobre los Estados Financieros
 31 de diciembre de 2017 y 2016

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2017 y a la fecha de emisión de los presentes estados financieros auditados, la Institución no ha decretado dividendos.

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 aplicable a los dividendos conforme a los procedimientos establecidos por la LISR.

Cobertura de requerimientos estatutarios

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 de 2016 el capital mínimo pagado requerido a la Institución es de \$37,922 y \$36,683, respectivamente, el cual está adecuadamente cubierto.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 la cobertura de requerimientos estatutarios es como sigue:

| | <u>Sobrante</u> | | <u>Índice de cobertura</u> | | <u>Ref.</u> |
|---------------------------------------|------------------|------------------|----------------------------|-------------|-------------|
| | <u>2017</u> | <u>2016</u> | <u>2017</u> | <u>2016</u> | |
| Reservas técnicas | <u>\$281,021</u> | <u>\$321,336</u> | 1.91 | 5.18 | 1 |
| Requerimiento de Capital de Solvencia | <u>\$173,332</u> | <u>\$199,908</u> | 1.78 | 2.38 | 2 |
| Capital mínimo pagado | <u>\$420,870</u> | <u>\$388,050</u> | 12.10 | 11.58 | 3 |

1 Inversiones que respaldan las reservas técnicas entre la base de inversión.

2 Fondos propios admisibles entre el requerimiento de capital de solvencia.

3 Recursos de capital computables de acuerdo a la regulación entre el requerimiento de capital mínimo pagado para cada operación o ramo autorizado.

Nota 18 - Primas emitidas:

A continuación se presenta un análisis de la naturaleza de los ingresos por primas emitidas del ramo vida individual:

| <u>Concepto</u> | <u>Año que terminó el 31 de diciembre de</u> | |
|--------------------------|--|-------------------|
| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
| Del seguro directo | \$ 323,535 | \$ 292,210 |
| Del seguro tomado | <u>213,282</u> | <u>143,033</u> |
| Total de primas emitidas | <u>\$ 536,817</u> | <u>\$ 435,243</u> |

Prudential Seguros México, S. A.
 (filial de Prudential Insurance Company of America)
 Notas sobre los Estados Financieros
 31 de diciembre de 2017 y 2016

Nota 19 - Otros resultados integrales:

A continuación se muestran los efectos de impuestos a la utilidad derivados de los ORI del ejercicio:

| | 2017 | | | 2016 | | |
|---|------------------------|----------------------------|--------------------|------------------------|----------------------------|--------------------|
| | ORI antes de impuestos | Impuesto a la utilidad 30% | ORI neto | ORI antes de impuestos | Impuesto a la utilidad 30% | ORI neto |
| Movimientos de los ORI: | | | | | | |
| Valuación de reservas técnicas a tasas libres de riesgo | (\$ 86,774) | \$ 26,032 | (\$ 60,742) | (\$ 48,180) | \$ 14,454 | (\$ 33,726) |
| Valuación de inversiones de "Títulos disponibles para su venta" | 19,944 | (5,983) | 13,961 | (3,424) | (1,027) | (2,397) |
| | <u>(\$ 66,830)</u> | <u>\$ 20,049</u> | <u>(\$ 46,781)</u> | <u>(\$ 44,756)</u> | <u>\$ 13,427</u> | <u>(\$ 31,329)</u> |

Nota 20 - Impuestos Sobre la Renta (ISR):

El ISR del periodo se calcula aplicando la tasa del 30% sobre la utilidad gravable. En 2017 y 2016 la Institución determinó una pérdida fiscal de \$18,080 y una utilidad fiscal de \$45,187, respectivamente. La utilidad fiscal de 2016 se amortizó contra pérdidas fiscales de años anteriores. 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 sólo afectan el resultado contable o el fiscal.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el ISR del ejercicio que se presenta en el estado de resultados, corresponde en su totalidad al ISR diferido.

Las principales diferencias temporales sobre las que se reconoció el ISR diferido se analizan a continuación:

| | Al 31 de diciembre de | |
|--|-----------------------|------------------|
| | 2017 | 2016 |
| Activo fijo neto | (\$ 4,965) | (\$ 1,816) |
| Créditos diferidos | 13,640 | 2,340 |
| Valuación de inversiones | (9,683) | 18,100 |
| Gastos amortizables netos | (10,054) | 13,802 |
| Pagos anticipados | (337) | (28,441) |
| Provisiones | 37,837 | 58,615 |
| Valuación de reserva de riesgos en curso | (121,989) | (219,823) |
| Pérdidas fiscales por amortizar | <u>317,978</u> | <u>282,097</u> |
| | 222,427 | 124,875 |
| Tasa de ISR aplicable | <u>30%</u> | <u>30%</u> |
| Suma ISR diferido activo | 66,728 | 37,462 |
| Insuficiencia en el activo | <u>(2,430)</u> | |
| ISR diferido registrado | <u>\$ 64,298</u> | <u>\$ 37,462</u> |

Prudential Seguros México, S. A.
 (filial de Prudential Insurance Company of America)
 Notas sobre los Estados Financieros
 31 de diciembre de 2017 y 2016

A continuación se muestra el ISR diferido reconocido fuera de los resultados del ejercicio, en los otros resultados integrales:

| <u>Concepto</u> | Por el ejercicio que terminó el 31 de diciembre de | |
|---|---|------------------|
| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
| Valuación de inversiones “disponibles para la venta” | (\$ 5,983) | (\$ 1,027) |
| Valuación de reserva de riesgos en curso a tasa libre de riesgo | <u>26,032</u> | <u>14,454</u> |
| | <u>\$ 20,049</u> | <u>\$ 13,427</u> |

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Institución mantiene pérdidas fiscales acumuladas por un total de \$313,893 y \$282,097, respectivamente, cuyo derecho a ser amortizadas contra utilidades futuras caduca como se muestra a continuación:

| <u>Años de la pérdida</u> | <u>Importe actualizado</u> | <u>Año de caducidad</u> |
|---------------------------|----------------------------|-------------------------|
| 2010 | \$ 3,125 | 2020 |
| 2011 | 50,259 | 2021 |
| 2012 | 38,247 | 2022 |
| 2013 | 90,295 | 2023 |
| 2014 | 43,317 | 2024 |
| 2015 | 74,654 | 2025 |
| 2017 | <u>18,639</u> | 2027 |
| Total | <u>\$318,536</u> | |

Nota 21 - Participación de los Trabajadores en la Utilidad (PTU) causada y diferida:

La Institución está sujeta al pago de la PTU, la cual se calcula con base en lo establecido en el artículo 9 de la LISR, considerando como base gravable la utilidad fiscal para efectos de ISR, sin disminuir la PTU pagada ni las pérdidas fiscales amortizadas y disminuyendo el importe de los salarios exentos no deducibles, así como la depreciación fiscal histórica que se hubiera determinado si no se hubiera aplicado deducción inmediata a bienes de activos fijos en ejercicios anteriores a 2014.

Al 31 de diciembre de 2017 la Institución no determinó PTU y para el ejercicio de 2016 la Institución determinó una PTU causada de \$4,594, respectivamente. La base gravable de PTU difiere del resultado contable debido principalmente a que los efectos de PTU causada, se reconoce la misma base gravable que para ISR, como se menciona en el párrafo anterior, lo cual genera diferencias en el tiempo en que algunas partidas se acumulan o deducen contable y para efectos de PTU causada, así como por aquellas partidas que sólo afectan el resultado contable o de PTU causada del año.

Nota 22 - Compromiso:

Durante el ejercicio de 2014, la Institución celebró un contrato de arrendamiento con vigencia y plazo forzoso de 7 años. La Institución, como arrendatario, tiene la obligación de cubrir una renta mensual de \$593, la cual se incrementa anualmente en proporción al índice de inflación anual.

Prudential Seguros México, S. A.
(filial de Prudential Insurance Company of America)
Notas sobre los Estados Financieros
31 de diciembre de 2017 y 2016

Nota 23 - Nuevos pronunciamientos contables:

A continuación se describen una serie de NIF y Mejoras a las NIF emitidas por el CINIF aplicables a la Institución, las cuales entrarán en vigor en 2018. La Administración de la Institución se encuentra en proceso de evaluación de los efectos que pudieran tener en la información financiera; sin embargo, considera que dichas NIF no tendrán una afectación importante en la misma.

2018

Nuevas NIF

- NIF C-9 “Provisiones, contingencias y compromisos”. Disminuye su alcance para reubicar el tema relativo a pasivos financieros en la NIF C-19. Se modifica la definición de pasivo, eliminando el concepto de “virtualmente ineludible” e incluyendo el término “probable”.
- 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 permite 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 debe cobrar el monto modificado; y permite designar como partida cubierta, una posición neta de ingresos y egresos, si refleja la estrategia de administración de riesgos de la entidad.

NIF D-1 “Ingresos por contratos con clientes”. Establece las normas de valuación, presentación y revelación de los ingresos que se incurren para obtener o cumplir con los contratos con clientes. Se establecen los aspectos más significativos para el reconocimiento de los ingresos a través de la transferencia de control, identificación de las obligaciones a cumplir de un contrato, asignación del monto de la transacción y el reconocimiento de derechos de cobro. Esta NIF elimina la supletoriedad de la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 18 “Ingresos de actividades ordinarias”, y sus interpretaciones, según se establece en la NIF A-8 “Supletoriedad”.

Mejoras a las NIF

- 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.
- NIF C-6 “Propiedades, planta y equipo”. Se aclara que el método de depreciación basado en Ingresos no se considera válida, por lo tanto, la depreciación basada en métodos de actividad son los únicos permitidos.

Prudential Seguros México, S. A.
(filial de Prudential Insurance Company of America)
Notas sobre los Estados Financieros
31 de diciembre de 2017 y 2016

- NIF C-8 “Activos Intangibles”. Establece que el uso de un método de amortización de activos intangibles basado en el monto de ingresos asociado con el uso de dichos activos no es apropiado.

2019

NIF D-5 “Arrendamientos”. Establece las normas de valuación, presentación y revelación de los arrendamientos mediante un único modelo de contabilización por el arrendatario. Requiere que el arrendatario reconozca, desde el inicio del arrendamiento: a) un pasivo por arrendamiento (rentas por pagar a valor presente), y b) por ese mismo monto, un activo llamado activo por derecho de uso, que representa su derecho a usar el activo subyacente arrendado.

Modifica la presentación del estado de flujos de efectivo, presentado los pagos para reducir los pasivos por arrendamiento dentro de las actividades de financiamiento. Asimismo modifica el reconocimiento de los arrendamientos en vía de regreso requiriendo al vendedor- arrendatario reconocer como una venta los derechos transferidos al comprador-arrendador que no le regresan.

Ing. Jorge Francisco Vargas Vargas
Director General

C.P. Joel Hernández Alcántara
Director de Finanzas

Lic. Georgina Daniela Gómez Gutiérrez
Gerente de Auditoría Interna



Otros Informes y Comunicados sobre Requerimientos Regulatorios

A los Accionistas y Consejeros de
Prudential Seguros México, S. A.

Emitimos el presente informe en relación con la auditoría de los estados financieros preparados por la Administración de Prudential Seguros México, S. A. (Institución), 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 12 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 de la Institución, 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 al cierre del ejercicio de 2017, formulados por la Institución y entregados a la Comisión, y las correspondientes cifras dictaminadas.

El presente informe ha sido preparado en relación con la auditoría de los estados financieros de la Institución 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. Adriana F. Rubio Gutiérrez
Socio de Auditoría

Número de registro AE07982017 ante la
Comisión Nacional de Seguros y Fianzas