



## **INFORME DE NOTAS DE REVELACIÓN**

**Estados Financieros al 31 de diciembre de 2017**

## “Notas de Revelación a los Estados Financieros 2017”

	Pág.
<b>Nota de Revelación.- Valuación de Activos Pasivos y Capital</b>	
Disposición 23.1.14 fracción VI. Inciso a)	4
Disposición 23.1.14 fracción VI. Inciso b)	5
Disposición 23.1.14 fracción VI. Inciso p)	5
Disposición 23.1.14 fracción VI. Inciso q)	5
<b>Nota de Revelación.- Inversiones</b>	
Disposición 23.1.14 fracción VI. Inciso c)	5
Disposición 23.1.14 fracción VI. Inciso d)	5
Disposición 23.1.14 fracción VI. Inciso e)	5
Disposición 23.1.14 fracción VI. Inciso f)	5
Disposición 23.1.14 fracción VI. Inciso g)	6
Disposición 23.1.14 fracción VI. Inciso m)	6
Disposición 23.1.14 fracción VI. Inciso n)	6
<b>Nota de Revelación.- Deudores</b>	
Disposición 23.1.14 fracción VI. Inciso h)	6
Disposición 23.1.14 fracción VI. Inciso o)	7
<b>Nota de Revelación.- Pasivos Laborales</b>	
Disposición 23.1.14 fracción VI. Inciso r)	7
<b>Nota de Revelación.- Reaseguro y Reaseguro Financiero</b>	
Disposición 23.1.14 fracción VI. Inciso k)	7
Disposición 23.1.14 fracción VI. Inciso l)	8
<b>Nota de Revelación.- Contratos de Arrendamiento Financiero</b>	
Disposición 23.1.14 fracción VI. Inciso s)	8

## “Notas de Revelación a los Estados Financieros 2017”

### Nota de Revelación.- Emisión de Obligaciones Subordinadas y Otros Títulos de Crédito

Disposición 23.1.14 fracción VI. Inciso t)	8
--	---

### tras Notas de Revelación

Disposición 23.1.14 fracción VI. Inciso u)	8
Disposición 23.1.14 fracción VI. Inciso v)	9
Disposición 23.1.14 fracción VI. Inciso w)	9
Disposición 23.1.14 fracción VI. Inciso y)	9
Disposición 23.1.14 fracción VI. Inciso z)	9
Disposición 23.1.14 fracción VI. Inciso aa)	9
Disposición 23.1.14 fracción VI. Inciso ab)	9

**NOTA DE REVELACIÓN  
VALUACIÓN DE ACTIVOS, PASIVOS Y CAPITAL**

**23.1.14 fracción VI. Inciso a).-**

Relativo a los supuestos utilizados en la valuación de los activos, pasivos y capital reflejados en los Estados Financieros, así como las metodologías empleadas para ello se comenta que:

I. Hasta el 31 de diciembre de 2007, las Instituciones reconocían los efectos de la inflación en la información financiera conforme a las disposiciones establecidas en la circular única de seguros de la C.N.S.F.

La inflación anual de 2016, 2015 y 2014 fue del 3.3603%, 2.1308% y 4.0813%, respectivamente, por lo tanto la inflación acumulada de los tres ejercicios anuales anteriores fue del 9.5724%, y por lo tanto, la Institución opera en un entorno no inflacionario (Se considera un entorno inflacionario cuando la inflación acumulada de los tres últimos años excede al 26%).

A partir de 2008, los efectos de la inflación fueron desconectados debido a que la Institución opera en un entorno no inflacionario

II. La Institución no actualizó los valores del Balance General en 2017 porque se encuentra en un entorno no inflacionario. En un entorno inflacionario, el factor de Actualización aplicado al 31 de diciembre de 2017 sería de 1.0511 y que corresponde a la inflación aplicable del 1 de enero al 31 de diciembre de 2017, lo anterior debido a la aplicación de la Circular Única de Seguros 19.1 vigente del 10 de noviembre de 2010.

Las partidas no monetarias como activos fijos y cargos diferidos se presentarían actualizados de acuerdo al INPC de la fecha de adquisición a la fecha del Balance General y los muebles y equipo de oficina, así como los gastos y conceptos amortizables, son registradas a su costo de adquisición, actualizando los valores con base en el INPC.

Los Activos y Pasivos Monetarios generan pérdidas o utilidades por la disminución del poder adquisitivo de la moneda. El efecto de la inflación se reconocería en el Estado de Resultados del Ejercicio.

Las cuentas de Capital se reexpresan de acuerdo al factor de actualización derivado del INPC, desde la fecha en que el Capital fue aportado o las utilidades o pérdidas fueron generadas hasta la fecha del Balance.

El Capital Social está integrado como sigue:

**Capital Social Autorizado**

Cuenta	Monto Histórico	Actualización	Saldo a Pesos Constante
Capital Social	\$60,277,777	\$3,476,383	\$63,754,160
Capital No Exhibido			
Capital No Suscrito			
<b>Capital Social Pagado</b>	<b>\$60,277,777</b>	<b>\$3,476,383</b>	<b>\$63,754,160</b>

\*La actualización del Capital está realizado hasta el 31 de Diciembre de 2007

Al 31 de diciembre de 2017, el capital social está representado por 57'100,000 acciones sin expresión de valor nominal, cada una de ellas, íntegramente suscritas y pagadas.

**INFORME DE NOTAS DE REVELACIÓN A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

**III.** La Institución desde su creación en el año 2004, reexpresaba sus Estados Financieros, por lo que para 2015 se partió de las cifras del ejercicio 2007 actualizadas y se basó en registros históricos de 2008-2014, de acuerdo con la aplicación de la Circular Única de Seguros 19.1 vigente publicada el 10 de noviembre de 2010.

**IV.** Para efectos de los supuestos de siniestralidad y severidad la Institución utilizó las metodologías asignadas por la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas en los oficios No. 06-367-III-3.1/13293 de fecha 12 de diciembre de 2012, No. 06-367-III-3.1/13026 de fecha 10 de diciembre de 2012, No. 06-367-III-3.1/21786 de fecha 04 de diciembre de 2012.

**V.** Sobre la correlación significativa entre los diferentes supuestos empleados, no existe información que requiera ser revelada.

**VI.** Diario Oficial, notas técnicas, Circular Única de Seguros y Oficios Emitidos por la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas.

**23.1.14 fracción VI. Inciso b).-**

No existen eventos que, por su importancia relativa, afecten la valuación de activos, pasivos y capital.

**23.1.14 fracción VI. Inciso p).-**

La compañía no cuenta con bienes adjudicados.

**23.1.14 fracción VI. Inciso q).-**

Sobre asuntos pendientes de resolución por parte de la Institución que pudieran originar un cambio en la valuación de los activos, pasivos y capital reportados, no existe información que requiera ser revelada.

**NOTA DE REVELACIÓN  
INVERSIONES**

**23.1.14 fracción VI. Inciso c) y d).-**

La Institución no realizó transferencias de títulos entre categorías durante el ejercicio 2017, por lo que no hubo pérdida o ganancia no realizada que haya sido incluida o disminuida en el estado de resultados.

**23.1.14 fracción VI. Inciso e).-**

El rubro de disponibilidad representa el 2.63% del valor total del activo, el cual se encuentra distribuido en los rubros de caja y de bancos cuenta de cheques.

**23.1.14 fracción VI. Inciso f).-**

La Institución no tiene ninguna circunstancia que implique algún tipo de restricción legal en cuanto a la disponibilidad o fin al que se destinan los activos.

**23.1.14 fracción VI. Inciso g).-**

Por el ejercicio de 2017, la compañía no realizó operaciones financieras derivadas.

**23.1.14 fracción VI. Inciso m).-**

Durante el 2017 la Institución no celebro operaciones mediante las cuales haya transferido porciones del riesgo de su cartera relativa a riesgos técnicos al mercado de valores.

**23.1.14 fracción VI. Inciso n).-**

Detalle individual de los montos correspondientes a cualquier tipo de inversión que represente el 3% o más del valor del portafolio total de inversiones de la Institución:

Inversiones que representan el 3% o más del portafolio total de inversiones						
				A	B	A/Total*
Nombre completo del emisor	Nombre completo del tipo de valor	Fecha de Adquisición	Fecha de Vencimiento	Costo Adquisición*	Valor de Cotización*	%
UDIBONO	S	24/feb/17	13/jun/19	15,079,912	15,222,442	55.85%
CETES	BI	21/dic/17	04/ene/18	12,018,487	12,034,449	44.15%
<b>Total Portafolio**</b>				<b>27,098,399</b>	<b>27,256,891</b>	<b>100.00%</b>

\*En moneda nacional  
\*\*Monto total de las inversiones de la institución

La Institución no mantiene inversiones con personas con las que tenga Vínculos Patrimoniales o Vínculos de negocio.

**NOTA DE REVELACIÓN  
DEUDORES**

**23.1.14 fracción VI. Inciso h).-**

El rubro de Otros Deudores al cierre del ejercicio 2017 tiene un saldo de \$ 6,063,321 que representa un 0.88% del total del activo, el cual se desglosa a continuación:

Concepto	2017
IVA pendiente de aplicar	\$ 5,460,589
Deudores diversos	355,132
Depósitos en garantía	247,600
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 6,063,321</b>

**23.1.14 fracción VI. Inciso o).-**

La compañía no cuenta con otro tipo de deudor que represente más del 5% del activo.

**NOTA DE REVELACIÓN  
PASIVOS LABORALES**

**23.1.14 fracción VI. Inciso r).-**

Al 31 de diciembre de 2017, Aseguradora Patrimonial Vida, S.A. de C.V. solicitó al Actuario Francisco F. Morales Castro, en su carácter de Actuario Certificado en Pasivos Laborales por la CONAC la elaboración del reporte sobre la Valuación Actuarial de las obligaciones generadas por la Terminación de la Relación Laboral (Indemnización Legal) y la Prima de Antigüedad establecidas en la Ley Federal del Trabajo bajo los lineamientos que marca la NIF D3 “Beneficios a los Empleados”.

El reporte fue elaborado de acuerdo con principios y prácticas actuariales generalmente aceptados, reflejando el valor presente actuarial de los Beneficios por Terminación y al Retiro que se derivan de la Indemnización Legal y de la Prima de Antigüedad para el personal al servicio de la Institución durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del año 2017, incluyendo los acumulados antes de la fecha de valuación. Las valuaciones se calcularon utilizando el método de crédito unitario proyectados con base en sueldos proyectados. A continuación se muestra un Sumario de Resultados

Tipo de valor	Indemnización legal		Prima de Antigüedad	
	Por terminación	Al retiro	Por terminación	Al retiro
Pasivo Neto por Beneficios Definidos al 31 de Diciembre de 2017	\$956,893	\$320,702	\$40,052	\$6,156

**NOTA DE REVELACIÓN  
REASEGURO Y REASEGURO FINANCIERO**

**23.1.14 fracción VI. Inciso k).-**

**Resumen de objetivos, políticas y prácticas adoptadas por el consejo de administración en materia de reaseguro:**

I. Supervisar que las operaciones de reaseguro y retrocesión que realice la Institución se apeguen a las políticas y normas definidas y aprobadas por el mismo Consejo de Administración, así como a las disposiciones legales y administrativas que apliquen.

II. Evaluar y aprobar los mecanismos que el Comité de Reaseguro le proponga en términos del monitoreo y la evaluación del cumplimiento de las políticas y normas establecidas por dicho Comité en materia de Reaseguro, así como de su instrumentación.

III. Evaluación periódica del logro de los objetivos estratégicos establecidos así como de los resultados de la operación en materia de reaseguro.

IV. Aprobación del manual de objetivos, políticas y procedimientos en materia de contratación, monitoreo, evaluación y administración de las operaciones de reaseguro y retrocesión de la institución.

INFORME DE NOTAS DE REVELACIÓN A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017  
V. Aprobación de las políticas y criterios aplicables a la renovación, prórroga y modificación de contratos de reaseguro y retrocesión.

#### **Determinación de retención técnica y características de coberturas**

Con respecto a la retención técnica, la Institución determina dicho límite conforme al procedimiento registrado ante la Comisión Nacional de Seguros Fianzas.

En lo que corresponde a las características de las coberturas contratadas, la institución emplea un contrato de tipo proporcional, tres contratos no proporcionales y un contrato de cobertura catastrófica, lo que garantiza la estabilidad de la empresa.

- I. La compañía cuenta para el ramo de vida grupo con un contrato cuota parte (50/50) y excedentes. Tres contratos facultativos y un contrato catastrófico para toda la cartera de Vida Grupo.
- II. No existen contratos de reaseguro verbal o escrito que no hayan sido reportados a la Comisión Nacional de seguros y Fianzas.
- III. Para los contratos firmados se cuenta con el archivo de suscripción respectivo.

#### **23.1.14 fracción VI. Inciso l).-**

En la Institución en el ejercicio 2017 no se celebraron operaciones de Reaseguro Financiero.

#### **NOTA DE REVELACIÓN CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO**

#### **23.1.14 fracción VI. Inciso s).-**

Aseguradora Patrimonial Vida, S.A. de C.V. no ha celebrado contratos de arrendamiento financiero.

#### **NOTA DE REVELACIÓN EMISIÓN DE OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y OTROS TÍTULOS DE CRÉDITO**

#### **23.1.14 fracción VI. Inciso t).-**

Aseguradora Patrimonial Vida S.A. de C.V. no tiene Obligaciones subordinadas ni tampoco títulos de crédito.

#### **OTRAS NOTAS DE REVELACIÓN**

#### **23.1.14 fracción VI. Inciso u).-**

La Institución no cuenta con actividades interrumpidas que afecten el Balance General o el Estado de Resultados.

#### **23.1.14 fracción VI. Inciso v).-**



INFORME DE NOTAS DE REVELACIÓN A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017  
La Institución no tiene hechos ocurridos con posterioridad al cierre del ejercicio, que afecten cuentas anuales.

**23.1.14 fracción VI. Inciso w).-**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el activo por el efecto acumulado del ISR diferido está formado como sigue:

Concepto	2017	2016
Exceso de valor contable sobre valor fiscal de pasivos	\$ 36,661,387	\$ 4,008,336
Más – Pérdidas fiscales por amortizar	23,959,688	51,271,762
	<b>60,621,075</b>	<b>55,280,098</b>
	30%	30%
	18,186,323	16,584,029
Menos – Reserva para valuación	7,187,906	15,042,284
<b>ISR diferido activo</b>	<b>\$ 10,998,416</b>	<b>\$ 1,541,745</b>

El ISR diferido activo al 31 de diciembre de 2017 y 2016 se origina principalmente por las provisiones de pasivos parcialmente no deducibles generados por las UDIS y las pérdidas fiscales por amortizar. Debido a la incertidumbre de aprovechar el total de las pérdidas fiscales, se reconoció una reserva por el activo diferido de ISR derivado de dichas pérdidas. El activo por ISR diferido se muestra en el balance general dentro del rubro de otros activos, diversos

**23.1.14 fracción VI. Inciso y).-**

La Institución no celebró operaciones análogas y conexas.

**23.1.14 fracción VI. Inciso z).-**

La Institución no celebró operaciones con partes relacionadas.

**23.1.14 fracción VI. Inciso aa).-**

La Institución no celebró operaciones en coaseguro.

**23.1.14 fracción VI. Inciso ab).-**

La Institución no tiene algún otro aspecto que deba revelarse conforme a la Norma de Control de Calidad.

El presente Estado Financiero fue aprobado por el consejo de administración de Aseguradora Patrimonial Vida, S.A. de C.V. bajo la responsabilidad de los funcionarios que lo suscriben.

Las notas de revelación que se acompañan, forman parte integrante de los Estados Financieros.

**México, D.F. a 24 de Enero de 2018**

DIRECTOR GENERAL

SUBDIRECTOR DE FINANZAS Y CONTABILIDAD



JORGE ALBERTO SALDIVAR VILLARREAL



ALEJANDRO OLIVARES MARTINEZ