

***HSBC Seguros, S. A. de C. V., Grupo Financiero  
HSBC***

(subsidiaria de Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V.)

Estados Financieros no consolidados Dictaminados

31 de diciembre de 2016

# **HSBC Seguros, S. A. de C. V., Grupo Financiero HSBC**

(subsidiaria de Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V.)

Índice

31 de diciembre de 2016

---

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Dictamen de los Auditores Independientes .....	1 a 3
Estados financieros no consolidados:	
Balance general .....	4
Estado de resultados .....	5
Estado de cambios en el capital contable .....	6
Estado de flujos de efectivo .....	7
Notas sobre los estados financieros .....	8 a 40

## **Informe de los Auditores Independientes**

A la Asamblea General de Accionistas de  
HSBC Seguros, S. A. de C. V., Grupo Financiero HSBC  
(subsidiaria de Grupo Financiero HSBC, S. A. de C. V.)

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros no consolidados adjuntos de HSBC Seguros, S. A. de C. V., Grupo Financiero HSBC (Institución), que comprenden el balance general no consolidado al 31 de diciembre de 2016 y los estados no consolidados de resultados, de cambios en el capital contable y de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros no consolidados que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros no consolidados adjuntos de HSBC Seguros, S. A. de C. V., Grupo Financiero HSBC al 31 de diciembre de 2016 y por el ejercicio terminado en esa fecha 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).

### **Bases para sustentar nuestra 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 no consolidados” de este informe. **Somos independientes de la Institución de conformidad con** el Código de Ética Profesional del Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A. C., junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestras auditorías de estados financieros no consolidados en México, y, hemos cumplido con el resto de nuestras responsabilidades éticas de conformidad con esos requerimientos y dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para sustentar nuestra opinión.

### **Responsabilidades de la Administración y de los Responsables del Gobierno de la Institución en relación con los estados financieros no consolidados**

La Administración de la Institución es responsable de la preparación de los estados financieros no consolidados, 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 no consolidados libres de errores materiales, ya sea por fraude o error.

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

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

### **Responsabilidades de los Auditores en relación con la auditoría de los estados financieros no consolidado.**

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

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

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

correspondiente información revelada en los estados financieros no consolidados o, si dichas revelaciones son inadecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Institución deje de ser un negocio en marcha.

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.

Rúbrica  
C.P.C. Nicolás Germán Ramírez  
Socio de auditoría

Ciudad de México, 8 de marzo de 2017

# HSBC Seguros, S. A. de C. V., Grupo Financiero HSBC (subsidiaria de Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V.)

Balance General no consolidado

31 de diciembre de 2016

(Miles de Pesos)

Activo		Pasivo	
Inversiones - Nota 5		Reservas técnicas - Nota 11	
Valores y operaciones con productos derivados		De riesgos en curso	
Valores		Seguros de Vida	\$ 3,311,936
Gubernamentales	\$ 4,150,175	Seguros de Accidentes y enfermedades	51,939
Empresas privadas		Seguros de Daños	-
Tasa conocida	689,985	Reafianzamiento tomado	-
Renta variable	-	De fianzas en vigor	-
Extranjeros	-		<u>3,363,875</u>
Dividendo por cobrar sobre títulos de capital	-		
(-) Deterioro de valores	-	De obligaciones pendientes de cumplir	
	<u>4,840,160</u>	Por pólizas vencidas y siniestros ocurridos pendientes de pago	278,179
		Por siniestros ocurridos y no reportados y gastos de ajuste asignados a los siniestros	201,049
Valores restringidos		Por fondos en administración	-
Inversiones en valores dados en préstamos	-	Por primas en depósito	50,439
Valores restringidos	-		<u>529,667</u>
	-		
Operaciones con productos derivados	-	De contingencia	-
Deudor por reporto	-	Para seguros especializados	-
	-	Riesgos catastróficos	-
Cartera de crédito - Neto		Reserva para obligaciones laborales - Nota 12	22
Vigente	51,394	Suma de reservas	<u>3,893,564</u>
Vencida	-	Acreedores	
(-) Estimación para castigos	-	Agentes y ajustadores	-
	<u>51,394</u>	Fondos en administración de pérdidas	-
		Acreedores por responsabilidades de fianzas por pasivos constituidos	331,941
Inmuebles - Neto	-	Diversos	<u>331,941</u>
Suma de inversiones	<u>4,891,554</u>	Reaseguradores y reafianzadores	
Inversiones para obligaciones laborales	-	Instituciones de seguros y fianzas- Nota 8	10,242
Disponibilidad - Nota 6		Depósitos retenidos	-
Caja y bancos	<u>2,807</u>	Otras participaciones	216
		Intermediarios de reaseguro y reafianzamiento	-
Deudores			<u>10,458</u>
Por primas -Nota 7	1,628,786	Operaciones con productos derivados	-
Deudor por prima por subsidio daños	-	Financiamientos obtenidos	
Dependencias y entidades de la Administración Pública	-	Emisión de deuda	-
Agentes y ajustadores	-	Por obligaciones subordinadas no susceptibles de convertirse en acciones	-
Documentos por cobrar	-	Otros títulos de crédito	-
Deudor por responsabilidad de fianzas por reclamaciones pagadas	-	Contratos de reaseguro financiero	-
Otros	14,065		-
(-) Estimación para castigos	-	Otros pasivos	
	<u>1,642,851</u>	Provisiones para la participación de los trabajadores en la utilidad	-
		Provisiones para el pago de impuestos - Nota 12	147,669
Reaseguradores y reafianzadores		Otras obligaciones	29,939
Instituciones de seguros y fianzas - Nota 8	2,342	Créditos diferidos	146,948
Depósitos retenidos	-		<u>417,003</u>
Importes recuperables de reaseguradores	42,218	Suma del pasivo	<u>4,652,966</u>
(-) Estimación preventiva de riesgos crediticios de reaseguradores extranjeros	-		
Intermediarios de reaseguro y reafianzamiento	-		
(-) Estimación para castigos	-		
	<u>44,560</u>		

(Miles de Pesos)

Inversiones permanentes – Nota 9

Subsidiarias	1,338,419
Asociadas	-
Otras inversiones permanentes	-
	<u>1,338,419</u>

Otros activos

Mobiliario y equipo - Neto	-
Activos adjudicados - Neto	-
Diversos - Nota 10	13,008
Activos intangibles amortizables - Neto	-
Activos intangibles de larga duración	-
Productos derivados	-
	<u>13,008</u>

Suma del activo \$ 7,933,199

Capital contable - Nota 13

Capital o fondo social pagado	620,297
Capital o fondo social	-
(-) Capital o fondo no suscrito	-
(-) Capital o fondo no exhibido	-
(-) Acciones propias recompradas	-
	<u>620,297</u>
Obligaciones subordinadas de conversión obligatoria a capital	-
Capital ganado	
Reservas	
Legal	347,247
Para adquisición de acciones propias	-
Otras	-
	<u>347,247</u>
Superávit por valuación	9,410
Inversiones permanentes	456,520
Resultados de ejercicios anteriores	312,992
Resultado del ejercicio	1,626,214
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-
Participación controladora	3,372,680
Participación no controladora	-
Suma del capital contable	<u>3,372,680</u>
Suma del pasivo y capital contable	<u>\$ 7,933,199</u>

Cuentas de Orden

Valores en depósito	-
Fondos en administración	-
Responsabilidades por fianzas en vigor	-
Garantías de recuperación por fianzas expedidas	-
Reclamaciones recibidas pendientes de comprobación	-
Reclamaciones contingentes	-
Reclamaciones pagadas	-
Reclamaciones canceladas	-
Recuperación de reclamaciones pagadas	-
Pérdida fiscal por amortizar	-
Reserva por constituir por obligaciones laborales	-
Cuentas de registro	\$ 4,573,751
Operaciones con productos derivados	-
Operaciones con valores otorgados en préstamos	-
Garantías recibidas por derivados	-
Garantías recibidas por reporto	-

Las 16 notas adjuntas son parte integrante de este estado financiero no consolidado.

El presente balance general no consolidado se formuló de conformidad con las disposiciones emitidas en materia de contabilidad por la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas, aplicadas de manera consistente, encontrándose correctamente reflejadas, en su conjunto, las operaciones efectuadas por la Institución y sus subsidiarias, a la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valuaron con apego a las sanas prácticas institucionales y a las disposiciones legales y administrativas aplicables,

El presente balance general no consolidado fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los funcionarios que los suscriben.

"Los estados financieros no consolidados y las notas de revelación que forman parte integrante de los estados financieros no consolidados, pueden ser consultados en Internet, en la página electrónica: <http://www.about.hsbc.com.mx/es-mx/investor-relations/filiales-del-grupo>".

"Los estados financieros no consolidados se encuentran dictaminados por el C.P.C. Nicolás Germán Ramírez, miembro de PricewaterhouseCoopers, S. C., sociedad contratada para prestar los servicios de auditoría externa a esta institución/sociedad; asimismo, las reservas técnicas de la institución fueron dictaminadas por el Act. Rocío Gómez Reyes

"El dictamen emitido por PricewaterhouseCoopers, S. C., los estados financieros no consolidados, las notas que forman parte integrante de los estados financieros no consolidados dictaminados y el reporte sobre la solvencia y condición financiera, se ubicarán para su consulta en internet, en la página electrónica: <http://www.about.hsbc.com.mx/es-mx/investor-relations/filiales-del-grupo>, a partir de los 60 días naturales siguientes al cierre del ejercicio de 2016.

Mauricio del Pozzo Ezcurdia  
Director General

Guillermo Roberto Colquhoun  
Auditor Interno

Oscar M. Castillo Monroy  
Director de Finanzas

**HSBC Seguros, S. A. de C. V.**  
(subsidiaria de Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V)  
Estado de Resultados no consolidado  
Por el año que terminó el 31 de diciembre de 2016

(Miles de Pesos)

Primas		
(-) Emitidas		\$ 4,294,377
(-) Cedidas		<u>55,869</u>
	De retención	4,238,508
(-) Incremento neto de la reserva de riesgos en curso y de fianzas en vigor		<u>179,641</u>
	Primas de retención devengadas	<u>4,058,867</u>
(-) Costo neto de adquisición		
	Comisiones a agentes	-
	Compensaciones adicionales a agentes	-
(-) Comisiones por reaseguro y reafianzamiento tomado		-
	Comisiones por reaseguro cedido	9,959
	Cobertura de exceso de pérdida	1,569
	Otros	<u>612,372</u>
		<u>603,982</u>
(-) Costo neto de siniestralidad, reclamaciones y otras obligaciones pendientes de cumplir		
	Siniestralidad y otras obligaciones pendientes de cumplir	1,541,390
	Siniestralidad recuperada del reaseguro no proporcional	(2,300)
	Reclamaciones	<u>-</u>
		<u>1,539,090</u>
	Utilidad (pérdida) técnica	<u>1,915,795</u>
(-) Incremento neto de otras reservas técnicas		
	Reserva para riesgos catastróficos	-
	Reserva de seguros especializados	-
	Reserva de contingencia	-
	Otras reservas	<u>7,978</u>
		<u>7,978</u>
	Resultado de operaciones análogas y conexas	<u>21,574</u>
	Utilidad (pérdida) bruta	<u>1,929,391</u>
(-) Gastos de operación netos		
	Gastos administrativos y operativos	231,050
	Remuneraciones y prestaciones al personal	5,863
	Depreciaciones y amortizaciones	<u>-</u>
		<u>236,913</u>
	Utilidad (pérdida) de la operación	<u>1,692,478</u>
Resultado integral de financiamiento		
	De inversiones	366,157
	Por venta de inversiones	(42,985)
	Por valuación de inversiones	(43,245)
	Por recargo sobre primas	182,506
	Por emisión de instrumentos de deuda	-
	Por reaseguro financiero	-
	Intereses por créditos	1,891
(-) Castigos preventivos por importes recuperables de reaseguro		(76)
(-) Castigos preventivos de riesgos crediticios		-
	Otros	4
	Resultado cambiario	19,871
(-) Resultado por posición monetaria		<u>-</u>
		<u>484,275</u>
Participación en el resultado de inversiones permanentes		<u>88,340</u>
	Utilidad (pérdida) antes de impuestos a la utilidad	2,265,093
(-) Provisión para el pago de impuestos a la utilidad – Nota12		<u>638,879</u>
	Utilidad (pérdida) antes de operaciones discontinuadas	1,626,214
Operaciones discontinuadas		<u>-</u>
	Utilidad (pérdida) del ejercicio	<u>\$ 1,626,214</u>
Participación controladora		\$ 1,626,214
Participación no controladora		<u>-</u>
		<u>\$ -</u>

Las 16 notas adjuntas son parte integrante de este estado financiero no consolidado.

El presente estado de resultados no consolidado se formuló de conformidad con las disposiciones en materia de contabilidad emitidas por la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas, aplicadas de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por la institución por el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valuaron con apego a las sanas prácticas institucionales y a las disposiciones legales y administrativas aplicables, y fueron registradas en las cuentas que corresponden conforme "Catálogo de cuentas" en vigor, a que se refiere el Apéndice A1.1.2.1 del Anexo Transitorio 1 de la CUSF.

El presente estado de resultados no consolidado fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los funcionarios que los suscriben.

Mauricio del Pozzo Ezcurdia  
Director General

Guillermo Roberto Colquhoun  
Auditor Interno

Oscar M. Castillo Monroy  
Director de Finanzas

# HSBC Seguros, S. A. de C. V., Grupo Financiero HSBC

(subsidiaria de Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V.)

Estado de Cambios en el Capital Contable no consolidado

Por el año que terminó el 31 de diciembre de 2016

(Miles de Pesos)

Concepto	Capital contribuido			Capital ganado						
	Capital o fondo social pagado	Obligaciones subordinadas de conversión	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Inversiones permanentes Participación en otras cuentas de capital contable	Resultado por tenencia de activos no monetarios	Superávit o déficit por valuación de inversiones	[Participación no controladora]	Total capital contable
Saldo al 31 de diciembre de 2015	\$ 169,345	\$ -	\$ 347,247	\$ 515,308	\$ 935,541	\$ 673,311	\$ -	(\$ 3,611)	\$ -	\$ 2,637,141
Movimientos Inherentes a las Decisiones de los Accionistas										
Suscripción de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Capitalización de utilidades - Nota 13	465,772	-	-	(465,772)	-	-	-	-	-	-
Constitución de reservas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pago de dividendos	-	-	-	(888,836)	-	-	-	-	-	(888,836)
Traspaso de resultados de ejercicios anteriores	-	-	-	839,302	(935,541)	96,239	-	-	-	-
Reducción de capital y pago de dividendos	(14,820)	-	-	-	-	-	-	-	-	(14,820)
<b>Total</b>	<b>450,952</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(515,306)</b>	<b>(935,541)</b>	<b>96,239</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(903,656)</b>
Movimientos Inherentes al Reconocimiento de la Utilidad Integral										
Utilidad integral										
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	1,626,214	-	-	-	-	1,626,214
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	-	(119,457)	-	(119,457)
Resultados en la valuación de la reserva de riesgos en curso de largo plazo por variaciones en la tasa de interés	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reciclaje de utilidades años previos inversiones permanentes	-	-	-	312,990	-	(313,030)	-	132,478	-	132,478
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>312,990</b>	<b>1,626,214</b>	<b>(313,030)</b>	<b>-</b>	<b>13,021</b>	<b>-</b>	<b>1,639,195</b>
Saldo al 31 de diciembre de 2016	\$ 620,297	\$ -	\$ 347,247	\$ 312,992	\$ 1,626,214	\$ 456,520	\$ -	\$ 9,410	\$ -	\$ 3,372,680

Las 16 notas adjuntas son parte integrante de este estado financiero no consolidado.

"El presente estado no consolidado de cambios en el capital contable se formuló de conformidad con las disposiciones en materia de contabilidad emitidas por la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas, aplicadas de manera consistente, encontrándose reflejados todos los movimientos en las cuentas de capital contable derivados de las operaciones efectuadas por la institución por el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valuaron con apego a las sanas prácticas institucionales y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado no consolidado de cambios en el capital contable fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los funcionarios que los suscriben.

Mauricio del Pozzo Ezcurdia  
Director General

Guillermo Roberto Colquhoun  
Auditor Interno

Oscar M. Castillo Monroy  
Director de Finanzas

# HSBC Seguros, S. A. de C. V., Grupo Financiero HSBC

(subsidiaria de Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V.)

Estado de Flujos de Efectivo no consolidado

Por el año que terminó el 31 de diciembre de 2016

(Miles de Pesos)

Resultado neto	\$	1,626,214
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:		
Utilidad o pérdida por valorización asociada a actividades de inversión y financiamiento		43,245
Efecto inicial de la implementación de Solvencia II		-
Estimación para castigo o difícil cobro		-
Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociado a actividades de inversión y financiamiento		-
Depreciaciones y amortizaciones		360
Ajuste a las reservas técnicas		(67,482)
Provisiones		328,320
Impuestos a la utilidad causados y diferidos		638,879
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas		(88,340)
Operaciones discontinuadas		-
		<u>2,481,196</u>
Actividades de operación		
Cambio en:		
Cuentas de margen		-
Inversiones en valores		1,051,862
Deudores por reporto		-
Préstamo de valores (activo)		42,675
Derivados (activo)		-
Primas por cobrar		(1,575,938)
Deudores		(11,508)
Reaseguradores y reafianzadores		17,288
Bienes adjudicados		-
Otros activos operativos		(184,529)
Obligaciones contractuales y gastos asociados a la siniestralidad		49,186
Derivados (pasivo)		-
Otros pasivos operativos		(273,787)
Instrumentos de cobertura		-
		<u>1,596,445</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		
Actividades de inversión		
Cobros por disposición de:		
Inmuebles, mobiliario y equipo		-
Subsidiarias y asociadas (Nota 9)		(700,000)
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		-
Subsidiarias y asociadas		-
Otros ingresos permanentes		-
Activos intangibles		-
Otros activos de larga duración		-
		<u>(700,000)</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión		
Actividades de financiamiento		
Cobros por:		
Emisión de acciones		-
Emisión de obligaciones subordinadas con características de capital		-
Pagos:		
Por reembolsos de capital		(14,820)
De dividendos en efectivo (Nota 13)		(888,836)
Asociados a la recompra de acciones propias		-
Asociados a obligaciones subordinadas con características de capital		-
		<u>(903,656)</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento		
Incremento o disminución neta de efectivo:		
		(7,211)
Efecto por cambios en el valor del efectivo		
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo		-
		<u>10,018</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo		
	\$	<u>2,807</u>

Las 16 notas adjuntas son parte integrante de este estado financiero.

El presente estado de flujos de efectivo no consolidado se formuló de conformidad con las disposiciones en materia de contabilidad emitidas por la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas, aplicadas de manera consistente, encontrándose reflejados todas las entradas y salidas de efectivo que ocurrieron en la institución por el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a las sanas prácticas institucionales y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de flujos de efectivo no consolidado fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los funcionarios que los suscriben.

Mauricio del Pozzo Ezcurdia  
Director General

Guillermo Roberto Colquhoun  
Auditor Interno

Oscar M. Castillo Monroy  
Director de Finanzas

# **HSBC Seguros, S. A. de C. V., Grupo Financiero HSBC**

(subsidiaria de Grupo Financiero HSBC, S. A. de C. V.)

Notas sobre los Estados Financieros no consolidados

31 de diciembre de 2016

---

*(Miles de Pesos)*

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

### Naturaleza y objeto social

HSBC Seguros, S. A. de C. V., Grupo Financiero HSBC (la Institución) fue constituida e inició operaciones el 4 de junio de 1996, de conformidad con las leyes de la República Mexicana, con duración indefinida y domicilio en México, Ciudad de México; es una subsidiaria de Grupo Financiero HSBC, S. A. de C. V. (Grupo Financiero HSBC), sociedad de nacionalidad Mexicana, la cual emite estados financieros consolidados. La Institución cuenta con autorización del Gobierno Federal, otorgada por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP), para operar como institución de seguros regulada por la Ley de Instituciones de Seguros y de Fianzas (Ley), así como por las disposiciones emitidas por la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas (Comisión), como órgano de inspección y vigilancia de estas instituciones. Para fines regulatorios y prácticos, la Institución definió que su ciclo normal de operaciones abarca del 1 de enero al 31 de diciembre de cada año.

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

- a) Vida
- b) Accidentes y enfermedades en los ramos de accidentes personales y gastos médicos.
- c) Daños en los ramos de responsabilidad civil y riesgos profesionales, marítimo y transportes, incendio, agrícola y de animales, crédito, automóviles, crédito a la vivienda, garantía financiera, diversos, así como terremoto y otros riesgos catastróficos.

### Principales lineamientos operativos

Con motivo de la Ley y la correspondiente Circular Única de Seguros y Fianzas (CUSF o regulación secundaria), la cual instrumenta y da operatividad a la Ley, las instituciones de seguros implementaron los estándares internacionales previsto en dicha regulación, focalizados en la estabilidad, seguridad y solvencia de las instituciones de seguros y de fianzas, a través de:

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

En apego a lo definido por la Comisión, los efectos contables de la nueva regulación han sido reconocidos de manera prospectiva, por lo que los estados financieros y sus notas de revelación al 31 de diciembre de 2016 no son comparables con el ejercicio concluido el 31 de diciembre de 2015 y por tal razón no se presentan de forma comparativa.

# **HSBC Seguros, S. A. de C. V., Grupo Financiero HSBC**

(subsidiaria de Grupo Financiero HSBC, S. A. de C. V.)

Notas sobre los Estados Financieros no consolidados

31 de diciembre de 2016

---

Los principales lineamientos operativos son los siguientes:

Para una adecuada gestión de la operación, se robustece el Gobierno Corporativo liderado por el Consejo de Administración, con apoyo del Sistema de Administración Integral de Riesgos, del Sistema de Control Interno, Auditoría Interna y Actuaría y de los diferentes comités consultivos, surgiendo la figura del Comité de Auditoría como órgano responsable de vigilar el apego a la normatividad interna.

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

Con objeto de contar con mayores recursos financieros que apoyen el cumplimiento de las obligaciones asumidas frente a los contratantes, asegurados y beneficiarios de las pólizas de seguros, las instituciones deben realizar aportaciones a un fideicomiso (fondo especial comunitario) equivalentes al 0.20% de las primas emitidas del ramo de vida, y 0.06% de las primas emitidas de los demás ramos. Se dejará de aportar a dicho fondo hasta que el fondo constituido represente el 4.02% y 1.12% del total de las primas del mercado, de vida y de los demás ramos, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2016, la Institución ha aportado \$9,004 y \$377, por el ramo de vida y los demás ramos, respectivamente.

Los movimientos de sustitución y venta de los instrumentos de inversión deben apegarse a las reglas contenidas en 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, las cuales deben ser suficientes para cubrir la base neta de inversión. Al 31 de diciembre de 2016 las inversiones y activos calificados cubren las reservas técnicas, presentando un excedente de inversión de \$821,839 (equivalente al 21% por arriba de dichas reservas técnicas).

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.

De acuerdo con el nuevo marco de gestión de riesgos, las reservas técnicas se valúan con los métodos actuariales, basados en modelos de riesgos que permiten estimar el valor futuro de las obligaciones, **utilizando la mejor estimación “Best-Estimate Liability” (BEL por sus siglas en inglés) y el margen de riesgo**, con base en el valor esperado de los flujos futuros, es decir, la media ponderada por probabilidad de dichos flujos, considerando el valor temporal del dinero con base en las curvas de tasas de interés libres de riesgo de mercado. El margen de riesgo se determina considerando el costo neto de capital correspondiente a los fondos propios admisibles requeridos para respaldar el requerimiento de capital de solvencia, durante su período de vigencia.

# **HSBC Seguros, S. A. de C. V., Grupo Financiero HSBC**

(subsidiaria de Grupo Financiero HSBC, S. A. de C. V.)

Notas sobre los Estados Financieros no consolidados

31 de diciembre de 2016

---

Con base en el nuevo marco de gestión de riesgos, antes mencionado, la Administración desarrolló métodos actuariales para el cálculo de las reservas de riesgos en curso y para obligaciones pendientes de cumplir con base en el perfil de riesgo propio de la Institución.

Los movimientos de valuación generados por el cambio en el modelo de reservas técnicas, se reconocerán en resultados en línea recta en un plazo máximo de 2 años, de conformidad con la Disposición Sexagésima Novena Transitoria a la Circular Única de Seguros y Fianzas emitida por la Comisión el 28 de enero de 2016.

Por otra parte, 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 que se venía utilizando hasta el 31 de diciembre de 2015. Dicho monto se reconoce en el capital contable, como parte del resultado integral.

Las reservas técnicas son dictaminadas por actuarios independientes quienes, el 27 de febrero de 2017 expresaron una opinión sin salvedades sobre los saldos al 31 de diciembre de 2016 de las reservas técnicas que se muestran en el balance general.

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 y obligaciones presentes o futuras a cargo de la Institución.

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

El Requerimiento de Capital de Solvencia (RCS) comprende los recursos patrimoniales suficientes en relación a los riesgos y responsabilidades que la Institución ha asumido en función de sus operaciones y riesgos a los que está expuesta. El cálculo del RCS considera el supuesto de continuidad en la suscripción de riesgos de seguros, el perfil de la Institución sobre su exposición a los riesgos y responsabilidades asumidas durante el horizonte de tiempo que corresponda a dichos riesgos y responsabilidades, así como las pérdidas imprevistas derivadas de esos riesgos y responsabilidades asumidos. El RCS se determina utilizando la fórmula general para su cálculo contenida en el ejecutable denominado “**Sistema de Cálculo del Requerimiento de Capital de Solvencia**” más reciente, dado a conocer por la Comisión a través de su página Web, conforme lo establece el artículo 236 de la Ley.

Las Instituciones deben mantener activos en exceso a sus pasivos (fondos propios admisibles) necesarios para respaldar el RCS, 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 2016 la Institución mantiene un margen de solvencia de (exceso de fondos propios admisibles) \$509,863 (equivalente al 155% por arriba del RCS).

# **HSBC Seguros, S. A. de C. V., Grupo Financiero HSBC**

(subsidiaria de Grupo Financiero HSBC, S. A. de C. V.)

Notas sobre los Estados Financieros no consolidados

31 de diciembre de 2016

---

Al 31 de diciembre de 2016, la calificadora Fitch México, S.A. de C.V., otorgó a la Institución la calificación a largo plazo de **“AAA (mex)”** otorgada a las mejores empresas de calidad, fiables y estables con grado de inversión.

La Institución no tiene empleados directamente contratados, excepto el Director General, y todos los servicios legales, contables y administrativos le son prestados principalmente por HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC (HSBC México) parte relacionada.

## **Nota 2 - Bases de preparación:**

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

Normas de Información Financiera (NIF) e Interpretaciones de las NIF emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera (CINIF), excepto cuando:

- a) A juicio de la Comisión considerando que realizan operaciones especializadas, sea necesario aplicar una normatividad a un criterio de contabilidad específico.
- b) Exista pronunciamiento expreso por parte de la propia Comisión.
- c) 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:

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

### Nuevos criterios contables

- a) B-5 Préstamos. Define las normas particulares relativas al reconocimiento, valuación y presentación en los estados financieros de los préstamos o créditos otorgados por las Instituciones.
- b) B-8 Cuentas por cobrar. Se hace referencia a la aplicación de la NIF C-3, excepto por la determinación en la estimación de las cuentas por cobrar, en donde prevalece la metodología establecida por la Comisión.

# **HSBC Seguros, S. A. de C. V., Grupo Financiero HSBC**

(subsidiaria de Grupo Financiero HSBC, S. A. de C. V.)

Notas sobre los Estados Financieros no consolidados

31 de diciembre de 2016

---

- 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

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

# **HSBC Seguros, S. A. de C. V., Grupo Financiero HSBC**

(subsidiaria de Grupo Financiero HSBC, S. A. de C. V.)

Notas sobre los Estados Financieros no consolidados

31 de diciembre de 2016

---

- e) B-11 Reservas técnicas. Establece que las reservas técnicas de seguros de largo plazo se valúan, con base en los métodos actuariales autorizados por la Comisión, utilizando una tasa de interés técnico pactada y posteriormente se 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. También establece que las reservas específicas requeridas por la Comisión Nacional para la Protección y Defensa de los Usuarios de Servicios Financieros pueden ser canceladas, si transcurridos ciento ochenta días naturales después de su anotación, el reclamante no ha hecho valer sus derechos ante la autoridad judicial competente o no ha dado inicio al procedimiento arbitral conforme a la Ley de Protección y Defensa al Usuario de Servicios Financieros.

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

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

## Autorización de los estados financieros

Los estados financieros no consolidados adjuntos y sus notas al 31 de diciembre de 2016 fueron aprobados por el Consejo de Administración, para su emisión el 27 de febrero de 2017, respectivamente, bajo la responsabilidad de Mauricio del Pozzo Ezcurdía (Director General), Guillermo R. Colquhoun (Director General Adjunto de Auditoría Interna) y Oscar M. Castillo Monroy (Director de Finanzas) que los suscriben.

Los estados financieros no consolidados adjuntos están sujetos a la posible revisión de la Comisión, que cuenta con la facultad de ordenar las modificaciones que considere pertinentes.

## **Nota 3 - Implementación integral de la nueva regulación:**

En apego a la Ley de Instituciones de Seguros y Finanzas y a su regulación secundaria, las instituciones de seguros adoptaron en su totalidad los lineamientos operativos que derivan de la misma a partir del ejercicio 2016.

# **HSBC Seguros, S. A. de C. V., Grupo Financiero HSBC**

(subsidiaria de Grupo Financiero HSBC, S. A. de C. V.)

Notas sobre los Estados Financieros no consolidados

31 de diciembre de 2016

En el caso de la Institución, los principales efectos sobre los estados financieros, así como los cambios en la normativa contable se describen a continuación:

Balance General	Saldos iniciales al 31 de diciembre 2015	Efecto de la adopción	Operaciones realizadas en el ejercicio	Saldos finales al 31 de diciembre 2016 después de la adopción
Activo				
<u>Inversiones</u>	<u>\$ 6,016,315</u>	<u>\$14,177</u>	<u>\$(1,138,938)</u>	<u>\$4,891,554</u>
<u>Valores y operaciones con productos derivados (Nota a)</u>	<u>5,922,247</u>	<u>14,177</u>	<u>(1,096,263)</u>	<u>4,840,161</u>
Gubernamentales	5,299,680	19,449	(1,168,954)	4,150,175
Empresas privadas	630,100	(5,273)	65,158	689,985
Valuación neta	(109,786)	-	109,786	-
Deudores por intereses	102,253	-	(102,253)	-
Préstamos	94,069	-	(42,675)	51,394
Inversiones para obligaciones laborales	597	-	(597)	-
Disponibilidad	10,018	-	(7,211)	2,807
<u>Deudores</u>	<u>55,405</u>	<u>1,581,222</u>	<u>6,224</u>	<u>1,642,851</u>
Por Primas (Nota b)	52,848	1,577,275	(1,337)	1,628,786
Otros	2,557	3,947	7,561	14,065
<u>Reaseguradores y reafianzadores (Nota c)</u>	<u>56,468</u>	<u>4,726</u>	<u>(16,634)</u>	<u>44,560</u>
Instituciones de reaseguro y fianzas	11,578	-	(9,236)	2,342
Importes recuperables de reaseguro	43,890	4,726	(6,398)	42,218
Importes recuperables (Sinistros pendientes)	43,780	(301)	(6,009)	37,469
Importes recuperables (Sinistros en curso)	110	5,027	(389)	4,749
Otras participaciones	1,000	-	(1,000)	-
Inversiones permanentes	550,079	-	788,340	1,338,419
<u>Otros Activos</u>	<u>56,141</u>	<u>27,643</u>	<u>(70,775)</u>	<u>13,009</u>
Diversos	56,141	27,643	(70,775)	13,009
Total de Activo	<u>\$ 6,745,024</u>	<u>\$1,627,767</u>	<u>\$(439,591)</u>	<u>\$7,933,199</u>

# HSBC Seguros, S. A. de C. V., Grupo Financiero HSBC

(subsidiaria de Grupo Financiero HSBC, S. A. de C. V.)

Notas sobre los Estados Financieros no consolidados

31 de diciembre de 2016

	Saldos iniciales al 31 de diciembre 2015	Efecto de la adopción	Operaciones realizadas en el ejercicio	Saldos finales al 31 de diciembre 2016 después de la adopción
Pasivo				
<u>Reservas Técnicas</u>	<u>\$3,911,948</u>	<u>\$240,491</u>	<u>\$(258,896)</u>	<u>\$3,893,542</u>
<u>De riesgos en Curso (Nota d)</u>	<u>3,270,274</u>	<u>(312,622)</u>	<u>129,918</u>	<u>3,087,570</u>
BEL + Margen de riesgo	3,270,274	(312,622)	129,918	3,087,570
Vida	3,257,423	(347,636)	108,337	3,018,124
Accidentes y Enfermedades	12,851	35,014	21,581	69,446
<u>De Obligaciones Contractuales</u>	<u>641,674</u>	<u>(244,243)</u>	<u>10,174</u>	<u>407,605</u>
Por Siniestros y vencimientos	309,682	-	(31,503)	278,179
Por siniestros ocurridos y no reportados	330,739	(244,243)	(7,509)	78,987
Por primas en depósito	1,253	-	49,186	50,439
Efecto de adopción -24avos- (Nota e)	-	797,355	(398,988)	398,367
Reservas para obligaciones al retiro	597	-	(575)	22
Diversos	162,957	114,379	54,605	331,941
<u>Reaseguradores y Reafianzadores</u>	<u>4,968</u>	<u>-</u>	<u>5,490</u>	<u>10,458</u>
Instituciones de seguros y fianzas	4,752	-	5,490	10,242
Otras participaciones	216	-	-	216
<u>Otros Pasivos</u>	<u>27,412</u>	<u>499,342</u>	<u>(202,198)</u>	<u>324,556</u>
Provisiones p/pago de impuestos (Nota f)	11,481	238,447	(102,259)	147,669
Otras obligaciones	5,713	30,647	(6,421)	29,939
Créditos diferidos (Nota g)	10,218	230,248	(93,516)	146,947
<b>Total Pasivo</b>	<b>\$ 4,107,882</b>	<b>\$854,212</b>	<b>\$(401,575)</b>	<b>\$4,560,519</b>
Capital Contable				
Capital Social	\$169,345	\$-	\$450,952	\$620,297
Reserva Legal	347,247	-	-	347,247
<u>Superávit por valuación</u>	<u>(3,611)</u>	<u>75,995</u>	<u>(62,973)</u>	<u>9,410</u>
Superávit por valuación de rvas. (Nota e)	-	93,178	96,076	189,254
Superávit de inversiones	(5,159)	14,176	(184,829)	(175,811)
Impuestos diferidos	1,548	(31,360)	25,779	(4,033)
Inversiones permanentes	673,311	-	(216,791)	456,520
Resultados de ejercicios anteriores	515,308	-	(1,137,857)	312,992
Resultado del ejercicio	935,541	697,560	928,653	1,626,214
<b>Total Capital</b>	<b>2,637,142</b>	<b>773,555</b>	<b>(38,016)</b>	<b>3,372,680</b>
<b>Suma Pasivo más Capital</b>	<b>\$ 6,745,024</b>	<b>\$1,627,767</b>	<b>\$(439,591)</b>	<b>\$7,933,199</b>

# **HSBC Seguros, S. A. de C. V., Grupo Financiero HSBC**

(subsidiaria de Grupo Financiero HSBC, S. A. de C. V.)

Notas sobre los Estados Financieros no consolidados

31 de diciembre de 2016

Estado de Resultados	Saldos iniciales al 31 de <u>diciembre 2015</u>	Efecto de la <u>adopción</u>	Operaciones realizadas en el <u>ejercicio</u>	Saldos finales al 31 de diciembre 2016 después de la <u>adopción</u>
Primas				
Emitidas (Nota b)	\$ 2,985,583	\$1,398,545	\$2,895,832	\$4,294,377
Cedidas	50,934	-	55,869	55,869
De Retención	2,934,649	1,398,545	2,839,963	4,238,508
Incremento Neto de la Reserva de Riesgos en Curso (Nota e)	108,647	447,108	(267,467)	179,641
Primas de Retención Devengadas	2,826,001	951,438	3,107,430	4,058,868
<u>Costo Neto de Adquisición</u>	<u>291,405</u>	<u>110,432</u>	<u>493,551</u>	<u>603,983</u>
Comisiones por Reaseguro y Reafianzamiento Cedido	8,484	-	9,959	9,959
Cobertura de Exceso de Pérdida	4,025	-	1,569	1,569
Otros	295,864	110,432	501,940	612,372
<u>Costo Neto de Siniestralidad, Reclamaciones y Otras Obligaciones Contractuales</u>	<u>1,624,448</u>	<u>(118,483)</u>	<u>1,657,573</u>	<u>1,539,090</u>
Siniestralidad y Otras Obligaciones Pendientes de Cumplir (Nota e)	1,626,248	(118,483)	1,659,873	1,541,390
Siniestralidad Recuperada del Reaseguro No Proporcional	(1,800)	-	(2,300)	(2,300)
Utilidad (Pérdida) Técnica	910,148	959,488	956,306	1,915,795
<u>Incremento Neto de Otras Reservas Técnicas</u>	<u>=</u>	<u>=</u>	<u>7,978</u>	<u>7,978</u>
Otras Reservas	-	-	7,978	7,978

# HSBC Seguros, S. A. de C. V., Grupo Financiero HSBC

(subsidiaria de Grupo Financiero HSBC, S. A. de C. V.)

Notas sobre los Estados Financieros no consolidados

31 de diciembre de 2016

	Saldos iniciales al 31 de <u>diciembre 2015</u>	Efecto de la <u>adopción</u>	Operaciones realizadas en el <u>ejercicio</u>	Saldos finales al 31 de diciembre 2016 después de la <u>adopción</u>
Resultado de Operaciones Análogas y Conexas	14,538	7,045	14,529	21,574
Utilidad (Pérdida) Bruta	924,687	966,534	962,857	1,929,390
<u>Gastos de Operación Netos</u>	<u>164,494</u>	<u>(39,607)</u>	<u>276,518</u>	<u>236,911</u>
Gastos Administrativos y Operativos	157,190	(39,607)	270,656	231,049
Remuneraciones y Prestaciones al Personal	7,303	-	5,863	5,863
Utilidad (Pérdida) de la Operación	760,193	1,006,141	686,338	1,692,479
<u>Resultado Integral de Financiamiento</u>	<u>437,053</u>	<u>(9,626)</u>	<u>493,900</u>	<u>484,274</u>
De Inversiones	338,268	-	368,048	368,048
Por venta de Inversiones	(34,403)	-	(42,985)	(42,985)
Por valuación de Inversiones	(53,550)	-	(43,245)	(43,245)
Por Recargo sobre Primas	173,440	(9,308)	191,814	182,506
Castigos preventivos por importes recuperables de reaseguro	-	318	(394)	(76)
Otros	4	-	4	4
Resultado Cambiario	13,293	-	19,871	19,871
Resultado por Posición Monetaria	-	-	-	-
Participación en el Resultado de Inversiones Permanentes	96,239	-	88,340	88,340
Utilidad (Pérdida) Antes de Impuestos a la Utilidad	1,293,485	996,515	1,268,578	2,265,093
Provisión para el Pago del Impuestos a la Utilidad	357,944	298,954	339,925	638,879
Utilidad (Pérdida) antes de Operaciones Discontinuadas	935,541	697,560	928,653	1,626,214
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	<u>\$ 935,541</u>	<u>\$697,560</u>	<u>\$928,653</u>	<u>\$1,626,214</u>

En resumen la adopción de la nueva regulación generó una utilidad neta de \$697,560 que representó el 43% del total de la utilidad de la Institución del ejercicio 2016, así como un incremento del 29% en el Capital Contable (en comparación con diciembre 2015). Los Activos Totales crecieron \$1,627,767 (o bien 24%) y los Pasivos lo hicieron en \$854,212 (o bien 21%).

Cabe destacar que los efectos contables derivados de la nueva regulación fueron reconocidos en el estado de resultados del ejercicio 2016 (constituyendo una diferencia en la aplicación de la norma NIFB-1).

La columna de conciliación llamada “Efecto de la adopción”, muestra los impactos de la implementación de la Ley con fecha de implementación al 4 de Enero 2016, excepto por el reconocimiento inicial de la anualización de primas de largo plazo y su correspondiente impacto en comisiones y reservas técnicas las cuales se realizaron al 31 de diciembre de 2016.

# **HSBC Seguros, S. A. de C. V., Grupo Financiero HSBC**

(subsidiaria de Grupo Financiero HSBC, S. A. de C. V.)

Notas sobre los Estados Financieros no consolidados

31 de diciembre de 2016

---

El detalle de los efectos en los estados financieros del ejercicio 2016 por la adopción inicial de la nueva regulación se muestra a continuación:

(Nota a). Corresponde a la reclasificación de categoría contable de los instrumentos financieros originalmente catalogados como “**Títulos para conservar al vencimiento**” hacia la clasificación de “**Títulos disponibles para su venta**”. El monto reclasificado ascendió a \$2,317,041 (39% del total del portafolio de inversiones de la Institución).

(Nota b). Anualización de Primas. A partir de la nueva regulación, el reconocimiento de la prima de seguro se realiza sobre una base anualizada equivalente a los 12 recibos de primas al momento de la suscripción del contrato de seguro, lo anterior en reemplazo de un reconocimiento sobre los recibos con exigibilidad de cobro mensual, trimestral o bien semestral. En concordancia a esta nueva metodología de valuación, la correspondiente a las reservas técnicas fue igualmente modificada.

Para la valuación y reconocimiento de los efectos de la anualización de primas para los contratos de seguros de largo plazo y como resultado de un acuerdo sectorial con la Comisión, un Plan de Autocorrección fue presentado por la Institución con folio PAC322-s0077-000002-20160729, el cual fue aprobado por la Comisión el 14 de septiembre de 2016.

(Nota c). Corresponde a la participación del reasegurador en la liberación de las reservas técnicas a partir de los cambio en su metodología descritos en la nota 4.

(Nota d). Reservas Técnicas. Efectos relativos a la nueva metodología de valuación que considera el cálculo de un mejor estimador (BEL) de obligaciones futuras tomando en cuenta la experiencia propia de la Institución sobre una valuación económica de transferencia de obligaciones (exit-value) con el uso de una tasa de mercado.

(Nota e). La adopción inicial de la nueva metodología descrita en la Nota (d) a tasa pactada propició una liberación de reservas técnicas por \$797,355 (equivalente al 20% del total de las reservas técnicas de la Institución a 31 de diciembre 2015), la cual en apego a disposiciones emitidas por la Comisión, es reconocida en el estado de resultados durante 24 meses iniciados el 1ro de enero de 2016. La aplicación a resultados correspondiente en el ejercicio 2016 fue de \$398,988.

(Nota f). Impuesto sobre la renta reconocido sobre los efectos de la adopción de la nueva regulación.

(Nota g). Recargos y comisiones por devengar correspondiente al costo de adquisición derivados del reconocimiento de ingreso por primas con base a la prima acordada del contrato.

## **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.

### Moneda de registro, funcional y de informe

Debido a que preponderantemente la moneda de registro, la funcional y la de reporte es el peso mexicano, no se presentan efectos materiales en los resultados de la Institución derivados del proceso de conversión.

La institución opera algunos contratos de seguros emitidos en Dólares de los Estados Unidos de América que representan menos del 3% de su cartera total. Las diferencias de conversión y fluctuaciones cambiarias derivadas de dichos contratos, así como aquellas operaciones que son total o parcialmente dispuestas o realizadas, son **reconocidas en “Otros resultados integrales”** en estado de resultados.

# **HSBC Seguros, S. A. de C. V., Grupo Financiero HSBC**

(subsidiaria de Grupo Financiero HSBC, S. A. de C. V.)

Notas sobre los Estados Financieros no consolidados

31 de diciembre de 2016

---

## Efecto de la inflación en la información financiera

Conforme a los lineamientos de la NIF B-10 “**Efectos de la inflación**”, a partir del 1 de enero de 2008, la economía mexicana se encuentra en un entorno no inflacionario al mantener una inflación acumulada de los últimos tres años inferior al 26% (límite máximo para definir que una economía debe considerarse como no inflacionaria), por lo tanto, desde esa fecha se suspendió el reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera. Consecuentemente, las cifras al 31 de diciembre de 2016 de los estados financieros no consolidados adjuntos, se presentan en pesos históricos, modificados por los efectos de 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:

	<u>2016</u>
	<u>(%)</u>
<b>Del año</b>	<b>3.38</b>
<b>Acumulada en los últimos tres años</b>	<b>9.69</b>

## Inversiones en valores

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

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

### a) Títulos de deuda

Con fines de negociación y disponibles para su venta. Los instrumentos financieros cotizados se valúan a su valor razonable, con base en los precios de mercado dados a conocer por el proveedor de precios, o bien, por publicaciones oficiales especializadas en mercados internacionales; en caso de que estos precios no existan, se toma el último precio registrado dentro de los 20 días hábiles previos al de la valuación. En caso de que en ese plazo no haya operado el instrumento financiero, se valúan al costo de adquisición. La valuación de los instrumentos financieros no cotizados, se realiza de acuerdo con determinaciones técnicas de valor razonable.

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

### b) Títulos de capital

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

# **HSBC Seguros, S. A. de C. V., Grupo Financiero HSBC**

(subsidiaria de Grupo Financiero HSBC, S. A. de C. V.)

Notas sobre los Estados Financieros no consolidados

31 de diciembre de 2016

---

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

Los ajustes resultantes de la valuación de las categorías de títulos de deuda o de capital, clasificados con fines de negociación, se registran directamente en los resultados del ejercicio y la valuación de la categoría de títulos disponibles para la venta se 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 2016 la Institución no reconoció una 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.

## Préstamos sobre pólizas

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

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

## Disponibilidades.

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

## Deudor por prima.

El deudor por primas representa 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 45 días contados a partir del término convenido para su cobro, se cancelan contra los resultados del ejercicio, incluyendo, en su caso, las reservas técnicas, el reaseguro cedido relativo y cualquier comisión relacionada con dicha emisión.

Para el caso de los deudores por primas derivados de los efectos de anualización descritos en la nota 3, inciso b, el saldo representa adeudos de clientes por devengar en el transcurso de los próximos 12 meses a su reconocimiento en el Balance General en el momento de la suscripción del contrato de seguro. Por lo anterior estos saldos aún no son exigibles de cobro a los clientes.

# **HSBC Seguros, S. A. de C. V., Grupo Financiero HSBC**

(subsidiaria de Grupo Financiero HSBC, S. A. de C. V.)

Notas sobre los Estados Financieros no consolidados

31 de diciembre de 2016

---

## Otros deudores.

Las otras cuentas por cobrar que integran el rubro de “Deudores”, representan importes por servicios prestados en el curso normal de las operaciones de la Institución.

La estimación para castigos se reconoce conforme a lo siguiente:

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

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

## Reaseguradores y reafianzadores

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

Los saldos deudores a cargo de reaseguradores que tengan antigüedad mayor a un año y no cuenten con la documentación soporte especificada por la Comisión son cancelados.

## Inversiones permanentes en subsidiarias

Las inversiones permanentes en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos, inicialmente se reconocen con base en el importe invertido, aportado o de adquisición y posteriormente se valúan bajo el método de participación, el cual consiste en ajustar el valor de inversión, aportación o de adquisición de las acciones, determinado con base en el método de compra, por la parte proporcional de las utilidades o pérdidas integrales y la distribución de utilidades o por reembolsos de capital posteriores a la fecha de adquisición. Las pérdidas en asociadas, que no provienen de reducciones en el porcentaje de participación, se reconocen en la proporción que le corresponde, como sigue: a) en la inversión permanente, hasta dejarla en cero; b) si existe algún excedente después de aplicar lo descrito en el inciso a) anterior, este se reconoce en ceros; c) si queda algún excedente, se reconoce como un pasivo por las obligaciones legales o asumidas en nombre de la asociada, y d) cualquier excedente de pérdidas no reconocido conforme a lo anterior, no son reconocidas.

La participación de la Institución en el resultado de las subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos, se presenta por separado en el estado de resultados.

# **HSBC Seguros, S. A. de C. V., Grupo Financiero HSBC**

(subsidiaria de Grupo Financiero HSBC, S. A. de C. V.)

Notas sobre los Estados Financieros no consolidados

31 de diciembre de 2016

---

## 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. En el caso de provisiones a largo plazo, estas son descontadas a su valor presente y las modificaciones a las mismas por cambios en las tasas de descuento utilizadas, se reconoce en el RIF. Estas provisiones se registran bajo la mejor estimación realizada por la Administración.

## 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.

## 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.

### a) Reserva de riesgos en curso.

La reserva de riesgos en curso de las operaciones de vida, accidentes y enfermedades y de daños, es una estimación del valor esperado de las obligaciones futuras derivadas del pago de siniestros, beneficios, valores garantizados, dividendos, gastos de adquisición y administración, así como cualquier otra obligación futura derivada de los contratos de seguro en vigor a la fecha de valuación, y se calcula con base en los métodos actuariales que la Institución registró ante la Comisión. Los importes recuperables de reaseguro y 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)”**.

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

El monto de la valuación generado entre utilizar la tasa libre de riesgo de mercado y la tasa de interés técnico que se venía utilizando hasta el 31 de diciembre de 2015, se reconoce en el capital contable, como parte del resultado integral.

### b) Reserva para obligaciones pendientes de cumplir.

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

# **HSBC Seguros, S. A. de C. V., Grupo Financiero HSBC**

(subsidiaria de Grupo Financiero HSBC, S. A. de C. V.)

Notas sobre los Estados Financieros no consolidados

31 de diciembre de 2016

---

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

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

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

No hubo cancelación de reservas específicas para obligaciones pendientes de cumplir.

- c) 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 con base en la experiencia propia sobre siniestros y de acuerdo al método actuarial propuesto por la Institución y registrado ante la Comisión, constituyendo conjuntamente la participación de los reaseguradores por la parte cedida y cargando el diferencial a resultados dentro del costo neto de siniestralidad.

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

## Obligaciones laborales

Los beneficios otorgados por la Institución a su empleado, incluyendo los planes de beneficios definidos (o de contribución definida). La Institución tiene establecido como plan de beneficios a su empleado únicamente los requeridos por las leyes de seguridad social.

## 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.

# **HSBC Seguros, S. A. de C. V., Grupo Financiero HSBC**

(subsidiaria de Grupo Financiero HSBC, S. A. de C. V.)

Notas sobre los Estados Financieros no consolidados

31 de diciembre de 2016

---

El ISR diferido identificado con otras partidas integrales que no han sido identificadas como realizadas, continúa presentándose en el capital contable y se reclasificará a los resultados del año conforme se vaya realizando.

## Capital contable

El capital social, las reservas de capital, el resultado de ejercicios anteriores, el resultado del ejercicio, inversiones permanentes, superávit o déficit por valuación de inversiones 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.

## Resultado integral

El resultado integral está compuesto por la utilidad del ejercicio, resultado de ejercicios anteriores, inversiones permanentes y 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 o pérdida integral de 2016 se expresa en pesos históricos modificados.

## Ingresos

- a) Los ingresos por primas por la operación de vida, de accidentes y enfermedades y de daños se registran en función de la emisión de las pólizas contratadas.
- b) La Institución o realizó emisión de primas anticipadas.
- c) Los ingresos por primas con un componente de ahorro, relativos a los productos de seguros flexibles, representan las aportaciones que los asegurados realizan a sus pólizas al momento de emisión de la póliza. Los rendimientos financieros generados por dichas inversiones se reconocen en resultados conforme se devengan como parte integral del financiamiento.
- d) Los ingresos por primas de dotales a corto plazo, se reconocen en resultados al momento de emitirse la póliza o el recibo de cobro, siempre y cuando provenga de una aportación del asegurado; si al vencimiento de la póliza permanecen en la Institución, se traspasan a un fondo de administración para el manejo de dividendos y vencimientos. Los rendimientos financieros generados por dichas inversiones se reconocen en resultados conforme se devengan.
- e) Los ingresos por derechos sobre pólizas derivados de los gastos de expedición de la póliza se registran en resultados como parte del costo de operación al momento en que se registran las primas correspondientes.

# **HSBC Seguros, S. A. de C. V., Grupo Financiero HSBC**

(subsidiaria de Grupo Financiero HSBC, S. A. de C. V.)

Notas sobre los Estados Financieros no consolidados

31 de diciembre de 2016

---

- f) Los ingresos por recargos sobre primas, por pago fraccionado, se registran inicialmente como pasivo y su afectación a resultados se realiza mensualmente conforme se devenga la prima, en el rubro de “Recargos sobre primas”, como parte integral de financiamiento.
- g) La participación de utilidades del reaseguro cedido, se registra en el resultado del ejercicio conforme se devenga.
- h) Los ingresos generados por las operaciones por reaseguro tomado, a través de contratos automáticos, se registran contablemente al mes siguiente en que se efectuaron.

## Costo de adquisición

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

Las comisiones o cualquier otra 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.

## Diferencias cambiarias

Las transacciones y los activos y pasivos en monedas extranjeras se registran inicialmente en la moneda de registro, aplicando los tipos de cambio FIX publicado por el Banco de México en el Diario Oficial de la Federación el día hábil posterior a la fecha de la transacción o de elaboración de los estados financieros, según corresponda. Las diferencias generadas por fluctuaciones en los tipos 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.

Las diferencias en cambios que surgen de un pasivo en moneda extranjera que ha sido designado y que califica como cobertura económica de la inversión neta de una operación extranjera se reconocen **directamente en el capital contable formando parte del rubro de “Efecto acumulado por conversión”**.

# HSBC Seguros, S. A. de C. V., Grupo Financiero HSBC

(subsidiaria de Grupo Financiero HSBC, S. A. de C. V.)

Notas sobre los Estados Financieros no consolidados

31 de diciembre de 2016

## Nota 5 - Inversiones en valores:

La posición en inversiones en valores en cada categoría al 31 de diciembre de 2016 se muestra a continuación:

Concepto	2016		
	Importe	Deudores por intereses	Incremento (decremento) por valuación de valores
Títulos de deuda:			
<u>Valores gubernamentales:</u>			
<u>Con fines de negociación:</u>			
Banca de desarrollo (BACMEXT)	\$222,373	\$93	\$(734)
Bonos Gubernamentales	64,413	150	(1,374)
UDIBONOS	5,447	9	(551)
Total	292,233	252	(2,659)
<u>Disponible para la Venta</u>			
Bonos Gubernamentales	2,985,335	9,357	(257,574)
UMS	562,618	8,091	(24,390)
Banca de desarrollo (BACMEXT, BANO, NAFF, NAFIN)	370,917	1,942	(6,600)
Carretera Segregables (CBICS)	123,982	2,802	35,479
CIENCB	49,336	1,933	(4,733)
SHF	1,720	4	131
Total	4,093,908	24,129	(257,687)
Total valores gubernamentales	4,386,141	24,381	(260,347)
<u>Valores empresas privadas:</u>			
Tasa conocida:			
<u>Con fines de negociación:</u>			
Del sector financiero (BANAMEX, HSBC)	85,088	166	147
Del sector no financiero	133,790	377	(240)
Total	218,877	543	(93)
<u>Disponible para la Venta:</u>			
Del sector financiero (BINBUR, HSBC, SCOTIAB)	108,635	1,116	(6,523)
Del sector no financiero	292,075	88,766	(13,411)
Total	400,710	89,882	(19,934)
Total valores empresas privadas	619,587	90,425	(20,027)
<u>Títulos de capital:</u>			
<u>Con fines de negociación:</u>			
Del sector no financiero	1,511		(1,511)
Total valores	\$5,007,239	\$114,806	\$(281,885)

# HSBC Seguros, S. A. de C. V., Grupo Financiero HSBC

(subsidiaria de Grupo Financiero HSBC, S. A. de C. V.)

Notas sobre los Estados Financieros no consolidados

31 de diciembre de 2016

Las inversiones que representan el 3% o más del valor del portafolio total de inversiones de la Institución se detallan a continuación:

Nombre completo del emisor	Nombre completo del tipo de valor	Fecha de adquisición	Fecha de vencimiento	Costo adquisición	Valor de cotización	Deudores por intereses	% de participación del portafolio
GOBFED	UMS	21/08/2015	21/01/2021	\$42,414	\$42,048	\$637	0.85%
GOBFED	UMS	26/08/2015	15/03/2022	31,461	31,099	327	0.63%
GOBFED	UMS	25/08/2015	02/10/2023	31,702	31,081	302	0.63%
GOBFED	UMS	23/10/2015	02/10/2023	30,852	29,796	290	0.62%
GOBFED	UMS	26/08/2011	19/03/2019	4,868	4,466	69	0.10%
GOBFED	UMS	08/11/2011	19/03/2019	17,190	15,632	241	0.34%
GOBFED	UMS	04/08/2011	19/03/2019	2,229	2,054	32	0.04%
GOBFED	UMS	29/11/2011	19/03/2019	5,499	5,047	78	0.11%
GOBFED	UMS	21/06/2011	19/03/2019	4,730	4,466	69	0.09%
GOBFED	UMS	06/06/2011	19/03/2019	21,295	20,098	310	0.43%
GOBFED	UMS	26/08/2011	15/01/2020	5,323	5,110	111	0.11%
GOBFED	UMS	29/09/2011	15/01/2020	8,899	8,887	194	0.18%
GOBFED	UMS	21/06/2011	15/01/2020	11,165	11,109	242	0.22%
GOBFED	UMS	06/06/2011	15/01/2020	22,321	22,218	484	0.45%
GOBFED	UMS	26/01/2012	24/09/2022	11,501	10,124	176	0.23%
GOBFED	UMS	22/05/2013	15/01/2020	72,931	66,653	1,453	1.46%
GOBFED	UMS	22/05/2013	15/03/2022	66,528	62,198	654	1.33%
GOBFED	UMS	12/03/2014	21/01/2021	73,395	73,584	1,116	1.47%
GOBFED	UMS	20/09/2016	21/01/2026	22,110	20,516	376	0.44%
GOBFED	UMS	20/09/2016	30/01/2025	21,320	19,937	309	0.43%
GOBFED	UMS	22/09/2016	02/10/2023	32,924	31,081	302	0.66%
GOBFED	UMS	23/09/2016	21/01/2021	21,959	21,024	319	0.44%
Subtotal	UMS			562,618	538,227	8,091	11.24%
GOBFED	BACMEXT	30/12/2016	02/01/2017	51,078	51,086	8	1.02%
GOBFED	BACMEXT	23/11/2012	11/11/2022	8,500	7,735	62	0.17%
GOBFED	BACMEXT	16/07/2012	04/07/2022	10,000	9,052	278	0.20%
GOBFED	BACMEXT	30/12/2016	02/01/2017	209,527	209,560	33	4.18%
GOBFED	BACMEXT	29/12/2016	05/01/2017	59,581	59,581	2	1.19%
GOBFED	BACMEXT	30/12/2016	05/01/2017	6,823	6,823	0	0.14%
GOBFED	BACMEXT	30/12/2016	02/01/2017	107,339	107,355	17	2.14%
GOBFED	BACMEXT	29/12/2016	05/01/2017	16,389	16,389	1	0.33%
GOBFED	BACMEXT	30/12/2016	05/01/2017	1,020	1,020	0	0.02%
GOBFED	BACMEXT	30/12/2016	02/01/2017	38,049	38,055	6	0.76%
Subtotal	BACMEXT			508,305	506,655	406	10.15%
GOBFED	BONOS	27/03/2013	15/06/2017	5,071	4,972	12	0.10%
GOBFED	BONOS	27/03/2013	15/06/2017	10,141	9,943	24	0.20%
GOBFED	BONOS	12/01/2015	11/12/2019	50,107	47,410	118	1.00%
GOBFED	BONOS	23/07/2015	13/12/2018	111,199	102,995	401	2.22%
GOBFED	BONOS	27/07/2015	13/12/2018	111,098	102,995	401	2.22%
GOBFED	BONOS	21/01/2016	11/06/2020	29,802	27,631	101	0.60%
GOBFED	BONOS	23/03/2016	11/06/2020	166,836	155,331	570	3.33%
GOBFED	BONOS	20/06/2016	14/06/2018	34,927	34,015	79	0.70%
GOBFED	BONOS	28/07/2016	09/06/2022	39,493	36,723	117	0.79%
GOBFED	BONOS	20/06/2016	14/06/2018	149,687	145,780	336	2.99%
GOBFED	BONOS	23/04/2015	11/12/2019	19,850	18,964	47	0.40%
GOBFED	BONOS	08/05/2015	31/05/2029	11,913	10,659	40	0.24%
GOBFED	BONOS	08/05/2015	11/12/2019	49,243	47,410	118	0.98%
GOBFED	BONOS	08/05/2015	29/05/2031	5,595	5,004	18	0.11%

# HSBC Seguros, S. A. de C. V., Grupo Financiero HSBC

(subsidiaria de Grupo Financiero HSBC, S. A. de C. V.)

Notas sobre los Estados Financieros no consolidados

31 de diciembre de 2016

Nombre completo del emisor	Nombre completo del tipo de valor	Fecha de adquisición	Fecha de vencimiento	Costo adquisición	Valor de cotización	Deudores por intereses	% de participación del portafolio
GOBFED	BONOS	08/05/2015	11/06/2020	33,389	30,860	113	0.67%
GOBFED	BONOS	23/06/2015	23/11/2034	146,037	128,958	476	2.92%
GOBFED	BONOS	20/07/2015	03/06/2027	33,219	29,859	106	0.66%
GOBFED	BONOS	20/07/2015	07/12/2023	39,832	36,313	132	0.80%
GOBFED	BONOS	22/07/2015	29/05/2031	11,203	10,008	37	0.22%
GOBFED	BONOS	19/08/2015	05/12/2024	64,301	57,817	236	1.28%
GOBFED	BONOS	19/08/2015	09/06/2022	52,136	48,319	153	1.04%
GOBFED	BONOS	19/08/2015	11/06/2020	111,244	102,868	378	2.22%
GOBFED	BONOS	19/08/2015	10/06/2021	52,278	48,738	153	1.04%
GOBFED	BONOS	18/09/2015	11/12/2019	29,735	28,446	71	0.59%
GOBFED	BONOS	31/05/2011	14/12/2017	7,263	6,882	25	0.15%
GOBFED	BONOS	31/05/2011	13/12/2018	2,670	2,472	10	0.05%
GOBFED	BONOS	21/06/2011	14/12/2017	1,662	1,579	6	0.03%
GOBFED	BONOS	21/06/2011	11/06/2020	2,547	2,438	9	0.05%
GOBFED	BONOS	03/08/2011	11/06/2020	4,681	4,320	16	0.09%
GOBFED	BONOS	03/08/2011	13/12/2018	115	103	-	0.00%
GOBFED	BONOS	03/08/2011	14/12/2017	880	810	3	0.02%
GOBFED	BONOS	25/08/2011	11/06/2020	14,027	12,344	45	0.28%
GOBFED	BONOS	28/09/2011	13/12/2018	272	247	1	0.01%
GOBFED	BONOS	28/09/2011	11/06/2020	5,494	5,143	19	0.11%
GOBFED	BONOS	28/09/2011	14/12/2017	962	881	3	0.02%
GOBFED	BONOS	31/10/2011	10/06/2021	9,214	8,773	28	0.18%
GOBFED	BONOS	24/11/2011	14/12/2017	557	506	2	0.01%
GOBFED	BONOS	24/11/2011	13/12/2018	347	309	1	0.01%
GOBFED	BONOS	24/11/2011	10/06/2021	998	975	3	0.02%
GOBFED	BONOS	24/11/2011	11/06/2020	6,105	5,658	21	0.12%
GOBFED	BONOS	21/12/2011	10/06/2021	2,481	2,437	8	0.05%
GOBFED	BONOS	21/12/2011	13/12/2018	1,031	927	4	0.02%
GOBFED	BONOS	21/12/2011	11/06/2020	4,633	4,320	16	0.09%
GOBFED	BONOS	21/12/2011	14/12/2017	1,095	1,012	4	0.02%
GOBFED	BONOS	31/05/2011	11/06/2020	25,057	23,865	88	0.50%
GOBFED	BONOS	25/01/2012	13/12/2018	4,815	4,225	16	0.10%
GOBFED	BONOS	25/01/2012	10/06/2021	7,838	7,408	23	0.16%
GOBFED	BONOS	25/01/2012	14/12/2017	7,450	6,724	24	0.15%
GOBFED	BONOS	17/02/2012	09/06/2022	10,150	9,664	31	0.20%
GOBFED	BONOS	26/03/2012	13/12/2018	1,690	1,502	6	0.03%
GOBFED	BONOS	26/03/2012	14/12/2017	3,471	3,164	11	0.07%
GOBFED	BONOS	30/04/2012	14/12/2017	1,122	1,012	4	0.02%
GOBFED	BONOS	30/04/2012	13/12/2018	1,174	1,030	4	0.02%
GOBFED	BONOS	30/04/2012	10/06/2021	1,034	975	3	0.02%
GOBFED	BONOS	28/05/2012	10/06/2021	5,167	4,874	15	0.10%
GOBFED	BONOS	28/05/2012	09/06/2022	7,188	6,765	21	0.14%
GOBFED	BONOS	28/06/2012	14/12/2017	74,137	65,785	238	1.48%
GOBFED	BONOS	28/06/2012	09/06/2022	8,600	7,731	25	0.17%
GOBFED	BONOS	28/06/2012	13/12/2018	13,203	11,329	44	0.26%
GOBFED	BONOS	28/06/2012	10/06/2021	27,009	24,369	77	0.54%
GOBFED	BONOS	18/10/2012	09/06/2022	7,606	6,765	21	0.15%
GOBFED	BONOS	15/03/2013	10/06/2021	31,074	27,001	85	0.62%
GOBFED	BONOS	15/03/2013	11/06/2020	35,149	29,832	110	0.70%
GOBFED	BONOS	15/03/2013	09/06/2022	169,166	144,957	460	3.38%
GOBFED	BONOS	28/05/2013	09/06/2022	49,640	43,487	138	0.99%
GOBFED	BONOS	17/06/2013	29/05/2031	11,593	10,008	37	0.23%

# HSBC Seguros, S. A. de C. V., Grupo Financiero HSBC

(subsidiaria de Grupo Financiero HSBC, S. A. de C. V.)

Notas sobre los Estados Financieros no consolidados

31 de diciembre de 2016

Nombre completo del emisor	Nombre completo del tipo de valor	Fecha de adquisición	Fecha de vencimiento	Costo adquisición	Valor de cotización	Deudores por intereses	% de participación del portafolio
GOBFED	BONOS	17/06/2013	31/05/2029	12,554	10,659	40	0.25%
GOBFED	BONOS	17/06/2013	03/06/2027	11,680	9,953	35	0.23%
GOBFED	BONOS	17/06/2013	05/12/2024	21,129	17,345	71	0.42%
GOBFED	BONOS	19/06/2013	07/12/2023	9,679	8,300	30	0.19%
GOBFED	BONOS	20/06/2013	29/05/2031	22,972	20,016	73	0.46%
GOBFED	BONOS	20/06/2013	31/05/2029	24,773	21,318	80	0.49%
GOBFED	BONOS	04/07/2013	07/12/2023	47,126	41,501	151	0.94%
GOBFED	BONOS	18/07/2013	07/12/2023	11,759	10,375	38	0.23%
GOBFED	BONOS	18/07/2013	29/05/2031	17,013	15,012	55	0.34%
GOBFED	BONOS	18/07/2013	31/05/2029	109,945	95,930	361	2.20%
GOBFED	BONOS	29/07/2013	10/06/2021	10,475	9,748	31	0.21%
GOBFED	BONOS	29/07/2013	29/05/2031	5,491	5,004	18	0.11%
GOBFED	BONOS	31/07/2013	31/05/2029	5,960	5,329	20	0.12%
GOBFED	BONOS	31/07/2013	10/06/2021	10,455	9,748	31	0.21%
GOBFED	BONOS	31/07/2013	11/06/2020	11,461	10,287	38	0.23%
GOBFED	BONOS	31/07/2013	10/06/2021	10,410	9,748	31	0.21%
GOBFED	BONOS	31/07/2013	11/06/2020	11,387	10,287	38	0.23%
GOBFED	BONOS	31/07/2013	10/06/2021	10,376	9,748	31	0.21%
GOBFED	BONOS	31/07/2013	11/06/2020	11,386	10,287	38	0.23%
GOBFED	BONOS	16/08/2013	07/12/2023	11,495	10,375	38	0.23%
GOBFED	BONOS	16/08/2013	10/06/2021	10,414	9,748	31	0.21%
GOBFED	BONOS	16/08/2013	07/12/2023	11,452	10,375	38	0.23%
GOBFED	BONOS	16/08/2013	07/12/2023	11,443	10,375	38	0.23%
GOBFED	BONOS	19/08/2013	10/06/2021	10,376	9,748	31	0.21%
GOBFED	BONOS	21/08/2013	10/06/2021	40,993	38,991	123	0.82%
GOBFED	BONOS	30/08/2013	09/06/2022	12,154	11,597	37	0.24%
GOBFED	BONOS	30/08/2013	14/06/2018	12,481	12,522	29	0.25%
GOBFED	BONOS	27/02/2014	13/12/2018	91,097	82,396	321	1.82%
GOBFED	BONOS	28/02/2014	13/12/2018	12,520	11,329	44	0.25%
GOBFED	BONOS	09/04/2014	14/12/2017	11,026	10,121	37	0.22%
GOBFED	BONOS	30/04/2014	14/12/2017	88,004	80,966	293	1.76%
GOBFED	BONOS	09/04/2014	14/12/2017	99,230	91,087	329	1.98%
GOBFED	BONOS	20/06/2016	20/11/2036	85,191	76,318	297	1.70%
GOBFED	BONOS	04/12/2015	15/06/2017	49,201	48,124	114	0.98%
GOBFED	BONOS	23/03/2016	11/12/2019	78,022	74,339	185	1.56%
GOBFED	BONOS	20/06/2016	13/12/2018	99,912	95,167	371	2.00%
Subtotal	BONOS			3,049,748	2,790,800	9,507	60.91%
PRIVADO	PEMEX	07/10/2011	10/04/2017	53,867	53,779	114	1.08%
PRIVADO	PEMEX	07/10/2011	10/04/2017				0.27%
				13,467	13,445	29	
PRIVADO	PEMEX	11/12/2013	12/09/2024	6,679	5,908	141	0.13%
PRIVADO	PEMEX	23/12/2004	05/12/2019	78,760	78,392	86,555	1.57%
Subtotal	PEMEX			152,773	151,524	86,839	3.05%
<b>Total Portafolio Inversión</b>				<b>\$5,007,239</b>	<b>\$4,725,353</b>	<b>\$114,807</b>	<b>100%</b>

# **HSBC Seguros, S. A. de C. V., Grupo Financiero HSBC**

(subsidiaria de Grupo Financiero HSBC, S. A. de C. V.)

Notas sobre los Estados Financieros no consolidados

31 de diciembre de 2016

---

Al 31 de diciembre de 2016 la Institución mantiene inversiones con fines de negociación y disponibles para la venta con partes relacionadas con las que existen vínculos Patrimoniales o de responsabilidad como sigue:

Nombre completo del emisor	Nombre completo del tipo de valor	Tipo de nexos	Fecha de adquisición	Fecha de vencimiento	Costo de adquisición	Valor de cotización	Deudores por intereses	% de participación del portafolio
HSBC Mexico	HSBC	Patrimonial	09/12/2013	03/12/2018	\$3,227	\$3,228	\$14	0.06%
HSBC Mexico	HSBC	Patrimonial	09/12/2013	03/12/2018	1,861	1,861	8	0.04%
HSBC Mexico	HSBC	Patrimonial	09/12/2013	27/11/2023	30,000	27,872	182	0.60%
Total					<u>\$35,088</u>	<u>\$32,961</u>	<u>\$204</u>	0.70%

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

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

	<u>Plazo promedio</u>
<u>Clasificación</u>	<u>2016</u>
Con fines de negociación	364 días
Disponibles para su venta	1,842 días

La Institución no ha sufrido un deterioro en alguno de sus instrumentos financieros; sin embargo, se encuentra monitoreando en forma recurrente su portafolio de inversión para reconocer en forma oportuna cualquier posible deterioro sobre dichas inversiones. Al 8 de marzo del 2017 la Administración de la Institución no tiene conocimiento de eventos posteriores al cierre del ejercicio, que a este respecto deban ser revelados.

Por otra parte la Institución mantiene en posición 408,000 títulos de la emisora EDOARDOS serie B, los cuales fueron adquiridos en el año 1997 a un costo de \$1,511, al cierre de diciembre 2016 el valor en libros registrado en las cuentas de inversión es de \$0.41. Es importante mencionar que lo anterior no se considera un deterioro ya que el valor de valuación de este instrumento se encuentra así informado por el proveedor de precios.

## **Nota 6 - Disponibilidades:**

Al 31 de diciembre de 2016 el rubro de disponibilidades está integrado como sigue:

	<u>2016</u>
Bancos nacionales	\$ 2,807

Los intereses generados durante 2016 correspondientes a disponibilidades ascienden a \$4, los cuales se registran en el estado de resultados dentro del rubro “Ingresos por intereses de inversiones”.

# HSBC Seguros, S. A. de C. V., Grupo Financiero HSBC

(subsidiaria de Grupo Financiero HSBC, S. A. de C. V.)

Notas sobre los Estados Financieros no consolidados

31 de diciembre de 2016

## Nota 7 – Deudores por Prima:

La composición del deudor por prima y el porcentaje que este rubro representa del activo se compone como sigue:

<u>Ramo</u>	<u>2016</u>	<u>%</u>
Vida	\$1, 411,675	87
Accidentes y enfermedades	217,111	13
	<u>\$1, 628,786</u>	100

No existen saldos con antigüedad superior a 45 días. Cabe destacar que \$1,577,275 corresponden al efecto de la entrada en vigor del nuevo régimen (anualización de primas) por lo que dicho monto aún no es exigible de cobro al cliente.

## Nota 8 - Instituciones de Seguro (Reaseguro):

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

Institución	Cuenta corriente		Reaseguro tomado		Reaseguro cedido	
	Deudor	Acreedor	Primas Retenidas	Siniestros Retenidos	Siniestros Retenidos	Pendientes
ACE Seguros	\$1,184	\$-	\$-	\$-	\$-	\$1,164
General reinsurance AG.	-	-	-	-	-	86
Hannover rück SE	346	-	-	-	-	-
Mapfre asistencia, compañía internacional de seguros y reaseguros, S.A.	-	4,239	-	-	-	15,638
Muenchener rueckversicherungs-gesellschaft	-	27	-	-	-	15
RGA reinsurance company	669	-	-	-	-	7
SCOR	143	-	-	-	-	7
Swiss reinsurance company LTD	-	5,976	-	-	-	8,328
<b>Total</b>	<b>\$2,342</b>	<b>\$10,242</b>	<b>\$-</b>	<b>\$-</b>	<b>\$-</b>	<b>\$25,245</b>

Al 31 de diciembre de 2016 la Institución tiene saldos a favor en cuenta corriente de reaseguradores por \$2,342 cuya antigüedad no es mayor a 90 días, desde la fecha de su exigibilidad, por lo que no ha sido requerida ninguna estimación para saldos de dudosa recuperación.

# HSBC Seguros, S. A. de C. V., Grupo Financiero HSBC

(subsidiaria de Grupo Financiero HSBC, S. A. de C. V.)

Notas sobre los Estados Financieros no consolidados

31 de diciembre de 2016

A continuación se presenta una integración de los principales movimientos con reaseguradores por el ejercicio que terminó el 31 de diciembre de 2016:

Institución	Comisiones por reaseguro		Cobertura de exceso de pérdida		Siniestralidad recuperada		
	Tomado	Directo	Tomado	Directo	Tomado	Directo	Tomado
ACE Seguros	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$2,614	\$ -
General reinsurance AG.	-	-	-	-	-	347	-
Hannover rück SE	-	-	-	-	-	347	-
Mapfre asistencia, compañía internacional de seguros y reaseguros, S.A.	-	9,056	-	-	-	6,492	-
Muenchener rueckversicherungs-gesellschaft	-	-	-	-	-	225	-
RGA reinsurance company	-	-	-	-	-	669	-
SCOR	-	-	-	-	-	144	-
Swiss reinsurance company LTD	-	903	-	1,569	-	2,811	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$9,959</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$1,569</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$13,649</b>	<b>\$ -</b>

## Nota 9 - Inversiones permanentes:

Al 31 de diciembre de 2016 la Institución tiene inversiones en acciones permanentes con HSBC Pensiones, S. A., (HSBC Pensiones) que es una sociedad mexicana con el objetivo de practicar el seguro en la operación de pensiones derivados de los planes de seguridad social.

El 28 de septiembre de 2016, mediante Asamblea General Extraordinaria de Accionistas se acordó incrementar la inversión permanente en la subsidiaría HSBC Pensiones por \$700,000.

Al 31 de diciembre de 2016 la inversión en acciones permanentes se integra como sigue:

<u>Compañía</u>	<u>Porcentaje de Participación (%)</u>	<u>Número de acciones</u>	<u>Importe</u>
HSBC Pensiones	99.9999	261,473,165	\$1,338,419

## Nota 10 - Otros activos:

Al 31 de diciembre de 2016 el saldo de este rubro se integra como sigue:

Pagos anticipados	<u>2016</u> 11,806
Salvamentos	1,202
	<u>\$13,008</u>

# **HSBC Seguros, S. A. de C. V., Grupo Financiero HSBC**

(subsidiaria de Grupo Financiero HSBC, S. A. de C. V.)

Notas sobre los Estados Financieros no consolidados

31 de diciembre de 2016

---

## **Nota 11 - Análisis de reservas técnicas:**

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

<u>Concepto</u>	<u>Saldos al 31 de diciembre 2015</u>	<u>Efecto de la adopción</u>	<u>Operaciones realizadas en el ejercicio</u>	<u>Saldos al 31 de diciembre -2016</u>
De riesgos en curso	\$3,270,274	\$239,988	\$(146,387)	\$3,363,875
Vida	3,257,423	239,988	(185,475)	3,311,936
Accidentes y enfermedades	12,851	-	39,088	51,939
De obligaciones contractuales	641,674	(119)	(111,888)	529,667
Por siniestros y vencimientos	309,682	-	(31,503)	278,179
Por siniestros ocurridos y no reportados	330,739	(119)	(129,571)	201,049
Por primas en depósito	1,253	-	49,186	50,439
<b>Total Reservas Técnicas</b>	<b>\$ 3,911,948</b>	<b>\$239,869</b>	<b>\$(258,275)</b>	<b>\$3,893,542</b>

El total de reservas del balance general incluye reservas para obligaciones laborales por \$22, sumando un total de \$3,893,564.

## **Nota 12 - Estimaciones contables:**

Las principales estimaciones reconocidas durante el ejercicio se detallan a continuación:

### Impuestos a la utilidad

El 11 de diciembre de 2013 se publicó en el Diario Oficial de la Federación el decreto que reforma, adiciona y abroga diversas disposiciones fiscales y que entró en vigor el 1º de enero de 2014. En dicho decreto se abroga la Ley del ISR vigentes hasta el 31 de diciembre de 2013, y se expide una nueva Ley de ISR, misma que continúa vigente durante el ejercicio 2016 y sobre la cual se ha determinado el impuesto a la utilidad.

El gasto por impuestos a la utilidad se integra como sigue:

	<u>2016</u>
ISR sobre base fiscal	\$575,384
ISR diferido	63,495
<b>Total Impuestos</b>	<u>\$638,879</u>

# **HSBC Seguros, S. A. de C. V., Grupo Financiero HSBC**

(subsidiaria de Grupo Financiero HSBC, S. A. de C. V.)

Notas sobre los Estados Financieros no consolidados

31 de diciembre de 2016

---

La Ley de ISR vigente a partir del 1o. de enero de 2014, establece una tasa de ISR del 30% para 2016 y años posteriores.

A continuación se presenta, en forma condensada, una conciliación entre el resultado contable y el fiscal.

	<u>2016</u>
Utilidad del ejercicio, antes de ISR	\$2,265,093
Diferencias entre el resultado contable y fiscal:	
Más (menos):	
Efecto fiscal de la inflación, neto	(105,125)
Gastos no deducibles	14,509
Provisiones, netas	94,569
Participación en el resultado de inversiones permanentes	(88,340)
Valuación de inversiones	43,245
Créditos diferidos	93,243
Otros	(397,645)
Utilidad fiscal	<u>1,919,549</u>
Tasa de ISR 30%	30%
Resultado fiscal	<u>575,865</u>
Insuficiencia en provisión del ejercicio	(481)
Impuesto del ejercicio	<u>\$ 575,384</u>

## Impuesto diferido a la utilidad

Los efectos de impuestos a la utilidad de las diferencias temporales que originan porciones significativas de los activos y pasivos del ISR diferido al 31 de diciembre de 2016, se detallan a continuación:

	<u>2016</u>
	Derecho
	(Obligación)
	<u>futura</u>
Valuación de inversiones	\$281,886
Deudores por intereses	(42,623)
Reserva matemática largo plazo	( 189,254)
Provisiones	154,799
Recargos sobre primas	103,461
Pagos anticipados	(113)
Liberación reserva matemática (aplicación nuevo régimen)	(398,366)
Total obligaciones futuras (netas)	<u>(90,210)</u>
Tasa de ISR aplicable	30%
Pasivo diferido neto en el balance general	<u>(\$ 27,063)</u>

El importe a resultados del ejercicio 2016, por el reconocimiento del pasivo diferido fue de \$63,495. Por otro lado el importe reconocido en el capital por el ejercicio 2016 fue de \$5,580.

# **HSBC Seguros, S. A. de C. V., Grupo Financiero HSBC**

(subsidiaria de Grupo Financiero HSBC, S. A. de C. V.)

Notas sobre los Estados Financieros no consolidados

31 de diciembre de 2016

---

Para evaluar la recuperación de los activos diferidos, la Administración considera la probabilidad de que una parte o el total de ellos se recuperen. La realización final de los activos diferidos depende de la generación de utilidad gravable en los períodos en que son deducibles las diferencias temporales. Al llevar a cabo esta evaluación, la Administración considera la reversión esperada de los pasivos diferidos, las utilidades gravables proyectadas y las estrategias de planeación.

En 2016 la reconciliación de la tasa efectiva de impuestos se muestra a continuación:

	<u>2016</u>
Utilidad del ejercicio antes de ISR	\$2,265,093
Impuesto causado y diferido	638,879
Tasa efectiva de impuestos	<u>28.21%</u>
Reconciliación de la tasa efectiva	
Utilidad del ejercicio antes de ISR	\$2,265,093
Tasa de ISR aplicable	30%
Impuesto	679,528
Efecto fiscal de la inflación neto	(31,537)
Otras diferencias permanentes	(9,111)
Total de Impuesto causado y diferido	<u>\$ 638,879</u>

Al 31 de diciembre de 2016, el saldo de la cuenta de capital de aportación asciende a \$1,181,813; por otra parte, en relación al saldo de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta (CUFIN) y dado que existieron cambios en la legislación fiscal aplicable para 2016, la Ley del ISR establece una retención adicional para el pago de dividendos provenientes de utilidades generadas a partir de 2014 aplicable a las personas físicas y a residentes en el extranjero. También establece que los contribuyentes llevarán una CUFIN por las utilidades generadas al 31 de diciembre de 2013 (saldo actualizado \$0.-) y otra CUFIN por utilidades generadas a partir del 1o. de enero de 2014 (saldo actualizado \$1,357,883).

## 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. Otras premisas utilizadas para estimar las obligaciones por pensiones se basan en las condiciones actuales de mercado.

Las principales premisas utilizadas al 31 de diciembre de 2016 fueron:

Tasa de descuento:	9.50%
Tasa de inflación	3.50%
Retorno neto esperado de los activos	\$ 2
Incremento futuro en salarios	4.50%
Incremento futuro en el beneficio por pensiones	5

# **HSBC Seguros, S. A. de C. V., Grupo Financiero HSBC**

(subsidiaria de Grupo Financiero HSBC, S. A. de C. V.)

Notas sobre los Estados Financieros no consolidados

31 de diciembre de 2016

---

Las premisas relativas a mortalidad futura se basan en estadísticas públicas y experiencia pasada de cada país. La vida promedio esperada en años de un empleado retirado a los 65 años es de 8 años.

## Contingencias legales

Al 31 de diciembre de 2016 la Institución cuenta con contingencias legales, básicamente representadas por:

- a) Posibles sanciones económicas por un monto de \$633 que la Comisión pudiera imponer a la Institución debido principalmente a algunos incumplimientos administrativos no relevantes en la entrega de información estadística a la propia Comisión. Dichas sanciones se encuentran reservadas, con base en los diferentes montos establecidos en la Ley dependiendo del análisis de cada caso en lo individual.
- b) Disputas en litigio por reclamaciones de asegurados en el de pago de siniestros de asegurados, donde la Institución tiene una estimación de \$316 a partir de los porcentajes de pérdida establecidos de acuerdo con la posibilidad que la Administración y los abogados de la Institución estiman se ganarán o perderán, dependiendo de la etapa legal en que se encuentre cada caso; sin embargo, esto puede ser susceptible de cambio de acuerdo con el avance en las etapas de cada caso.

## **Nota 13 - Capital contable**

Con fecha 5 de diciembre del 2016 el Consejo de Administración aprobó la capitalización de utilidades de ejercicios anteriores por un monto de \$465,772 sin emisión de acciones y posteriormente llevando a cabo una reducción de capital por \$14,820. Con los movimientos anteriores, el capital social asciende a \$620,297 al 31 de diciembre del 2016.

El capital social al 31 de diciembre de 2016 se integra como sigue:

<u>Clase</u>	<u>Número de Acciones*</u>	<u>Serie E</u>	<u>Serie M</u>	<u>Importe</u>
I	305,300	155,703	149,597	
II	<u>392,200</u>	<u>200,022</u>	<u>192,178</u>	
<b>Total</b>	<u>697,500</u>	<u>355,725</u>	<u>341,775</u>	<u>\$620,297</u>

\* Acciones nominativas sin valor nominal, totalmente suscritas y pagadas.

El capital mínimo fijo es el equivalente a la clase I sin derecho a retiro con acciones ordinarias, nominativas sin expresión de valor nominal.

La parte variable del capital con derecho a retiro, en ningún caso podrá ser superior al capital mínimo fijo pagado sin derecho a retiro, el cual está representado por acciones de la clase II.

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 29 de la Ley.

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

# **HSBC Seguros, S. A. de C. V., Grupo Financiero HSBC**

(subsidiaria de Grupo Financiero HSBC, S. A. de C. V.)

Notas sobre los Estados Financieros no consolidados

31 de diciembre de 2016

---

**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 la sociedad controladora filial y sólo podrán enajenarse previa autorización de la SHCP.**

**Las acciones de la Serie “M” no podrá exceder del 49% del capital social, teniendo como limitante la participación de cualquiera de las siguientes entidades: instituciones de crédito, sociedades mutualistas de seguros, casas de bolsa, organizaciones auxiliares de crédito, sociedades operadoras de sociedades de inversión, casas de cambio, ni gobiernos o dependencias oficiales extranjeras.**

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 que tengan autorizados para operar. Al 31 de diciembre de 2016 el capital mínimo pagado requerido a la Institución es de \$124,490, el cual está adecuadamente cubierto.

<u>Operación</u>	<u>Importe mínimo requerido</u>
	<u>2016</u>
Vida	\$ 36,683
Daños	45,854
Accidentes y enfermedades	9,171
Reafianzamiento	<u>32,782</u>
	<u>\$ 124,490</u>

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

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

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

## Dividendos pagados

El 12 de julio de 2016, la Sesión del Consejo de Administración autorizó un pago de dividendos provenientes de utilidades retenidas; los cuales ascendieron a \$888,835.

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

# **HSBC Seguros, S. A. de C. V., Grupo Financiero HSBC**

(subsidiaria de Grupo Financiero HSBC, S. A. de C. V.)

Notas sobre los Estados Financieros no consolidados

31 de diciembre de 2016

---

## **Nota 14 - Saldos y transacciones con partes relacionadas:**

A continuación se mencionan los principales saldos y operaciones, que fueron realizadas por personas físicas socios o accionistas, miembros del consejo de administración y directivos como partes relacionadas al 31 de diciembre de 2016, de acuerdo con lo establecido en el criterio C-13 “Partes relacionadas” de las disposiciones. Las operaciones incluidas en esta nota se encuentran vigentes, sin saldos vencidos y en sus respectivos periodos de recuperación.

Al cierre de 2016 los principales saldos con partes relacionadas no asociadas fueron:

	<u>2016</u>
<u>Cuentas por cobrar</u>	
Primas por cobrar (menores a 45 días)	76

Al 31 de diciembre de 2016 los principales saldos con compañías asociadas se muestran a continuación:

<u>Compañía</u>	<u>Operación</u>	<u>2016</u>
<u>Cuentas por cobrar (con HSBC Mexico):</u>		
Bancos	Cuentas Bancarias	\$ 2,807
Deudor por prima	Primas por cobrar	<u>30,594</u>
	Total	<u>\$ 33,401</u>
<u>Cuentas por pagar:</u>		
HSBC México	Servicios administrativos	94,012
HSBC Insurance Holding Limited	Servicios administrativos	<u>16,038</u>
	Total	<u>\$ 110,050</u>

Las principales transacciones celebradas en 2016 con partes relacionadas fueron los siguientes:

<u>Ingresos</u>	<u>2016</u>
Primas emitidas a:	
Asociadas	\$ 111,523
Subsidiarias	<u>47</u>
	111,570
Ingresos por intereses	<u>4</u>
	<u>111,574</u>
<u>Gastos</u>	
Servicios de administración	297,130
Uso de instalaciones	278,271
Comisiones pagadas	40,633
Administración de activos	5,630
Uso de sistemas de cómputo	4,683
Arrendamiento	<u>4,217</u>
	<u>\$630,564</u>

# **HSBC Seguros, S. A. de C. V., Grupo Financiero HSBC**

(subsidiaria de Grupo Financiero HSBC, S. A. de C. V.)

Notas sobre los Estados Financieros no consolidados

31 de diciembre de 2016

---

## **Nota 15 – Cobertura de requerimientos estatutarios:**

Al 31 de diciembre de 2016, la Institución cumple satisfactoriamente con los requerimientos de capital y reservas técnicas requeridas por la Comisión como sigue:

Requerimiento estatutario	Sobrante (Faltante)			Índice de Cobertura		
	Ejercicio actual	Ejercicio anterior 2015	Ejercicio anterior 2014	Ejercicio actual	Ejercicio anterior 2015	Ejercicio anterior 2014
Reservas técnicas <sup>1</sup>	\$821,839	\$646,372	\$809,537	121%	117%	122%
Requerimiento de capital de solvencia <sup>2</sup>	509,863	274,949	449,169	255%	174%	225%
Capital mínimo pagado <sup>3</sup>	495,807	47,418	52,315	498%	139%	145%

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

2) Fondos propios admisibles / requerimiento de capital de solvencia.

Para el caso de los ejercicios anteriores a 2015, las Instituciones deberán revelar los índices de cobertura, de conformidad con la metodología aplicable a la determinación de las Reservas Técnicas y Capital Mínimo de Garantía correspondiente a la normatividad entonces vigente.

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

## **Nota 16 - Nuevos pronunciamientos contables:**

A continuación se describen una serie de NIF y Mejoras a las NIF emitidas por el CINIF, las cuales entrarán en vigor en los años que se indican. 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 no tendrán una afectación importante en la misma.

### 2017

Mejoras a las NIF

**NIF B-13 “Hechos posteriores a la fecha de los estados financieros”.** Estable que si durante el periodo posterior (lapso entre la fecha de los estados financieros y la fecha en que son autorizados para su emisión a terceros) una entidad deudora logra un convenio para mantener los pagos a largo plazo para un pasivo contratado con condiciones de pago a largo plazo y en el que ha caído en incumplimiento, conserve la clasificación de dicho pasivo como partida de largo plazo a la fecha de los estados financieros.

# **HSBC Seguros, S. A. de C. V., Grupo Financiero HSBC**

(subsidiaria de Grupo Financiero HSBC, S. A. de C. V.)

Notas sobre los Estados Financieros no consolidados

31 de diciembre de 2016

---

2018

NIF

NIF C-3 “Cuentas por cobrar”. Establece las normas de valuación, presentación y revelación para el reconocimiento inicial y posterior de las cuentas por cobrar comerciales y las otras cuentas por cobrar en los estados financieros de una entidad económica. Especifica que las cuentas por cobrar que se basan en un contrato representan un instrumento financiero.

NIF C-9 “Provisiones, contingencias y compromisos”. Disminuye su alcance al reubicar los pasivos financieros en la NIF C-19 “Instrumentos financieros por pagar”. Modifica la definición de pasivo, sustituyendo el concepto de “virtualmente ineludible” por el término “probable”.

# **HSBC Seguros, S. A. de C. V., Grupo Financiero HSBC**

(subsidiaria de Grupo Financiero HSBC, S. A. de C. V.)

Notas sobre los Estados Financieros no consolidados

31 de diciembre de 2016

---

## ***Comentarios del auditor respecto a las irregularidades observadas***

En relación con nuestra revisión de los estados financieros de HSBC Seguros, S. A. de C. V., Grupo Financiero HSBC al 31 de diciembre de 2016 y de conformidad con la Disposición 23.1.14 inciso VII, de la Circular Única de Seguros y Fianzas, emitida por esa H. Comisión Nacional de Seguros y Fianzas (Comisión), expresamos que durante nuestra revisión no observamos situaciones que de no haberse corregido hubieran causado salvedad a nuestro dictamen.

Asimismo, no existieron diferencias entre las cifras reportadas por la Institución y las dictaminadas, las variaciones existentes corresponden en tal caso a reclasificaciones de presentación de los estados financieros.