

***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  
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

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

Índice

al 31 de diciembre de 2018 y 2017

---

<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 34



## **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 de HSBC Seguros, S. A. de C. V., Grupo Financiero HSBC (Institución), que comprenden los balances generales no consolidados al 31 de diciembre de 2018 y 2017 y los estados no consolidados de resultados, de cambios en el capital contable y de flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en esas fechas, así como las notas explicativas a los estados financieros no consolidados que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros no consolidados adjuntos de la Institución al 31 de diciembre de 2018 y de 2017 y por los ejercicios terminados en esas fechas, han sido preparados, en todos los aspectos materiales, de conformidad con los criterios contables aplicables a instituciones de seguros en México, emitidos por la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas (Comisión).

### **Fundamento de la opinión**

Hemos llevado a cabo nuestras auditorías 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; revelando, en su caso, las cuestiones relativas a negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Institución o de cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista que hacerlo.

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

### **Responsabilidades de los auditores en relación con la auditoría de los estados financieros no consolidados**

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. 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 debido a un fraude es más elevado que uno que resulte de un error no intencional, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión de los controles internos.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Institución.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y de las revelaciones relativas presentadas por la Administración.
- Evaluamos si es adecuado que la Administración utilice la base contable de negocio en marcha para preparar los estados financieros no consolidados, y si, basados en la evidencia de auditoría obtenida, existe incertidumbre material con base en hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Institución para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una 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 trascurso de nuestra auditoría.

PricewaterhouseCoopers, S.C.

C.P.C. Jorge Valdez González  
Socio de auditoría

Ciudad de México, a 11 de marzo de 2019

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

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

## Balances Generales no consolidados

al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(cifras en miles de pesos)

	2018	2017		2018	2017
<b>Activo</b>			<b>Pasivo</b>		
<b>Inversiones - Nota 4</b>			<b>Reservas técnicas- Nota 10</b>		
Valores y operaciones con productos derivados			<b>De riesgo en curso</b>		
<b>Valores</b>			Seguros de vida	\$ 2,838,971	\$ 2,867,287
Gubernamentales	\$ 4,156,309	\$ 4,618,638	Seguros de accidentes y enfermedades	82,606	72,804
Empresas privadas, Tasa conocida	441,679	559,727		2,921,577	2,940,091
(-) Deterioro de valores	-	-			
	4,597,988	5,175,365	<b>Reserva para obligaciones pendientes de cumplir</b>		
<b>Valores restringidos</b>	-	-	Por pólizas vencidas y siniestros ocurridos pendientes de pago	329,935	321,054
<b>Operaciones con productos derivados</b>	-	-	Por siniestros ocurridos y no reportados y gastos de ajuste	148,278	83,330
<b>Deudor por reporto</b>	-	-	asignados	48,856	44,111
<b>Cartera de crédito (neto)</b>			Por primas en depósito	527,069	448,495
Cartera de crédito vigente	60,638	59,993	<b>Suman las reservas</b>	3,448,646	3,388,586
(-) Estimaciones preventivas por riesgo crediticio	-	-			
	60,638	59,993	<b>Reservas para obligaciones laborales- Nota 12</b>	(8)	32
<b>Inmuebles (neto)</b>	-	-	<b>Acreeedores - Nota 13</b>		
<b>Suman las inversiones</b>	4,658,626	5,235,358	Diversos	1,001,203	1,359,545
<b>Inversiones para obligaciones laborales</b>	-	-	<b>Reaseguradores y reafianzadores</b>		
<b>Disponibilidad -Nota 5</b>			Instituciones de seguros y fianzas - Nota 7	6,377	10,595
Caja y Bancos	3,561	8,217	Depósitos retenidos	-	-
<b>Deudores</b>			Otras participaciones	216	216
Por primas -Nota 6	1,623,037	1,622,736	Intermediarios de reaseguro y reafianzamiento	-	-
Otros	18,553	19,119		6,593	10,811
(-) Estimación para castigos	-	-	<b>Otros Pasivos</b>		
	1,641,590	1,641,855	Provisiones para el pago de impuestos	-	863
<b>Reaseguradores y reafianzadores (neto)</b>			Otras obligaciones	30,499	34,865
Instituciones de seguros y fianzas -Nota 7	3,704	1,523	Créditos diferidos	118,221	115,586
Depósitos retenidos	-	-		148,720	151,314
Importes recuperables de reaseguro	37,047	34,304	<b>Suma el pasivo</b>	4,605,154	4,910,288
(-) Estimación preventiva de riesgos crediticios de reaseguradores extranjeros	18	41	<b>Capital contable - Nota 14</b>		
Intermediarios de reaseguro y reafianzamiento	-	-	<b>Capital contribuido</b>		
(-) Estimación para castigos	-	-	<b>Capital o fondo social pagado</b>		
	40,733	35,786	Capital o fondo social	620,297	620,297
<b>Inversiones permanentes - Nota 8</b>			(-) Capital o fondo no suscrito	-	-
Subsidiarias	1,607,065	1,484,605	(-) Capital o fondo no exhibido	-	-
<b>Otros Activos - Nota 9</b>			(-) Acciones Propias recompradas	-	-
Diversos	290,683	154,150		620,297	620,297
<b>Suma el Activo</b>	\$ 8,242,258	\$ 8,559,971	<b>Capital ganado</b>		
			<b>Reservas</b>		
			Legal	596,397	501,034
			Para adquisición de acciones propias	-	-
			Otras	-	-
				596,397	501,034
			Superávit por valuación	24,198	19,602
			Inversiones permanentes	235,447	538,154
			Resultados o remanentes de ejercicios anteriores	1,029,377	864,071
			Resultados o remanentes del ejercicio	1,131,388	1,106,525
			<b>Suma el capital contable</b>	3,637,104	3,649,683
			<b>Suman el pasivo y capital contable</b>	\$ 8,242,258	\$ 8,559,971

Orden 2018 2017  
Cuentas de registro \$ 5,596,282 \$ 4,581,234

Las 18 notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros no consolidados.

"Los presentes balances generales no consolidados se formularon de conformidad con las disposiciones emitidas en materia de contabilidad por la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas, aplicadas de manera consistente, encontrándose correctamente reflejadas en su conjunto, las operaciones efectuadas por la Institución, a la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a las sanas prácticas institucionales y a las disposiciones legales y administrativas aplicables".

"Los presentes balances generales no consolidados fueron aprobados 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: <https://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. Jorge Valdez González, miembro de PricewaterhouseCoopers, S. C., sociedad contratada para prestar los servicios de auditoría externa a esta institución; asimismo, las reservas técnicas de la institución fueron dictaminadas por el Act. Rocío Gómez Reyes y Marcela Abraham Ortiz".

"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: <https://www.about.hsbc.com.mx/es-mx/investor-relations/filiales-del-grupo>, a partir de los cuarenta y cinco días hábiles siguientes al cierre del ejercicio de 2018".

"Asimismo, el Reporte sobre la Solvencia y Condición Financiera, se ubicará 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 noventa días hábiles siguientes al cierre del ejercicio de 2018."

Director General  
JORGE VARGAS VARGAS

Auditor Interno  
SILVIA TAPIA NAVARRO

Director Finanzas  
GUILLERMO PEDRAZA AHEDO

**HSBC Seguros, S. A. de C. V.**  
(subsidiaria de Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V)  
Estados de Resultados no consolidados  
Por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2018 y 2017  
(cifras en miles de pesos)

	2018	2017
<b>Primas</b>		
Emitidas	\$ 2,999,812	\$ 2,901,095
(-) Cedidas	<u>37,351</u>	<u>65,876</u>
<b>De Retención</b>	<u>2,962,461</u>	<u>2,835,219</u>
(-) <b>Incremento Neto de la Reserva de Riesgos en Curso y de Fianzas en Vigor</b>	<u>59,739</u>	<u>(426,430)</u>
<b>Primas de Retención Devengadas</b>	<u>2,902,722</u>	<u>3,261,649</u>
(-) <b>Costo Neto de Adquisición</b>		
(-) Comisiones por Reaseguro Cedido	3,590	9,404
Cobertura de Exceso de Pérdida	2,409	1,947
Otros	<u>819,566</u>	<u>666,811</u>
	<u>818,385</u>	<u>659,354</u>
(-) <b>Costo Neto de Siniestralidad, Reclamaciones y Otras Obligaciones</b>		
(-) <b>Pendientes de Cumplir</b>		
Siniestralidad y Otras Obligaciones Pendientes de Cumplir	1,551,546	1,471,707
Siniestralidad Recuperada del Reaseguro No Proporcional	<u>873</u>	<u>-</u>
	<u>1,550,673</u>	<u>1,471,707</u>
<b>Utilidad Técnica</b>	<u>533,664</u>	<u>1,130,588</u>
(-) <b>Incremento Neto de Otras Reservas Técnicas</b>		
Otras Reservas	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Resultado de Operaciones Análogas y Conexas</b>	<u>11,650</u>	<u>14,365</u>
<b>Utilidad Bruta</b>	<u>545,314</u>	<u>1,144,953</u>
(-) <b>Gastos de Operación Netos</b>		
Gastos Administrativos y Operativos	253,666	282,740
Remuneraciones y Prestaciones al Personal	8,231	7,201
Depreciaciones y Amortizaciones	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>261,897</u>	<u>289,941</u>
<b>Utilidad de la Operación</b>	<u>283,417</u>	<u>855,012</u>
<b>Resultado Integral de Financiamiento</b>		
De Inversiones	323,483	308,845
Por Venta de Inversiones	<u>(13,404)</u>	<u>(17,487)</u>
Por Valuación de Inversiones	<u>(28,730)</u>	<u>(35,988)</u>
Por Recargo sobre Primas	187,744	197,141
Por Emisión de Instrumentos de Deuda	-	-
Por Reaseguro Financiero	-	-
Intereses por créditos	-	3,144
(-) Castigos preventivos por importes recuperables de reaseguro	<u>(24)</u>	<u>(424)</u>
(-) Castigos preventivos por riesgos crediticios	-	-
Otros	-	3,401
Resultado Cambiario	2,428	16,215
(-) Resultado por Posición Monetaria	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>471,545</u>	<u>475,695</u>
<b>Participación en el Resultado de Inversiones Permanentes</b>	<u>578,059</u>	<u>152,892</u>
<b>Utilidad antes de Impuestos a la Utilidad</b>	<u>1,333,021</u>	<u>1,483,599</u>
(-) <b>Provisión para el pago de Impuestos a la Utilidad</b>	<u>201,633</u>	<u>377,074</u>
<b>Utilidad del Ejercicio</b>	<u>\$ 1,131,388</u>	<u>\$ 1,106,525</u>

Las 18 notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros no consolidados.

Los presentes estados de resultados no consolidados se formularon de conformidad con las disposiciones en materia de contabilidad emitidas por la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas, aplicadas de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por la Institución por 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.

Los presentes estados de resultados no consolidados fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los funcionarios que los suscriben.

Director General  
**JORGE VARGAS VARGAS**

Auditor Interno  
**SILVIA TAPIA NAVARRO**

Director de Finanzas  
**GUILLERMO PEDRAZA AHEDO**

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

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

Estados de Cambios en el Capital Contable no consolidados

Por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2018 y 2017

(cifras en 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 1 de enero de 2017	\$ 620,297	-	\$347,247	\$312,992	\$1,626,214	\$456,520	-	\$9,410	-	\$3,372,680
Movimientos Inherentes a las Decisiones de los Accionistas										
Suscripción de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Capitalización de utilidades - Nota 14	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Constitución de reservas	-	-	153,787	(153,787)	-	-	-	-	-	-
Pago de dividendos	-	-	-	(833,000)	-	-	-	-	-	(833,000)
Traspaso de resultados de ejercicios anteriores	-	-	-	1,537,874	(1,626,214)	88,340	-	-	-	-
Reducción de capital y pago de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	153,787	551,087	(1,626,214)	88,340	-	-	-	(833,000)
Movimientos Inherentes al Reconocimiento de la Utilidad Integral										
Utilidad integral	-	-	-	-	1,106,525	-	-	-	-	1,106,525
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	(6,706)	-	27,504	-	20,798
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	-	(17,312)	-	(17,312)
Resultados en la valuación de la reserva de riesgos en curso de largo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	(8)	-	-	-	-	-	(8)
Total	-	-	-	-	1,106,525	(6,706)	-	10,192	-	1,110,003
Saldos al 31 de diciembre 2017	\$ 620,297	\$ -	\$ 501,034	\$ 864,071	\$ 1,106,525	\$ 538,154	\$ -	\$ 19,602	\$ -	\$ 3,649,683
Movimientos Inherentes a las Decisiones de los Accionistas										
Suscripción de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Capitalización de utilidades - Nota 14	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Constitución de reservas	-	-	95,363	(95,363)	-	-	-	-	-	-
Pago de dividendos	-	-	-	(693,000)	-	(450,001)	-	-	-	(1,143,001)
Traspaso de resultados de ejercicios anteriores	-	-	-	953,633	(1,106,525)	152,892	-	-	-	-
Total	-	-	95,363	165,270	(1,106,525)	(297,109)	-	-	-	(1,143,001)
Movimientos Inherentes al Reconocimiento de la Utilidad Integral										
Utilidad integral	-	-	-	-	1,131,388	-	-	-	-	1,131,388
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	(57,642)	-	(57,642)
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados en la valuación de la reserva de riesgos en curso de largo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	36	-	(5,598)	-	62,238	-	56,676
Total	\$ 620,297	-	-	36	1,131,388	(5,598)	-	4,596	-	1,130,422
Saldo al 31 de diciembre de 2018	\$620,297	-	\$596,397	\$1,029,377	\$1,131,388	\$235,447	-	\$24,198	-	\$3,637,104

Las 18 notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros no consolidados.

Los presentes estados no consolidados de cambios en el capital contable se formularon de conformidad con las disposiciones en materia de contabilidad emitidas por la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas, aplicadas de manera consistente, encontrándose reflejados todos los movimientos en las cuentas de capital contable derivados de las operaciones efectuadas por la Institución por el período arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a las sanas prácticas Institucionales y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

Los presentes estados no consolidados de cambios en el capital contable fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los funcionarios que los suscriben.

Director General  
JORGE VARGAS VARGAS

Auditor Interno  
SILVIA TAPIA NAVARRO

Director de Finanzas  
GUILLERMO PEDRAZA AHEDO



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

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

## Estados de Flujos de Efectivo no consolidados

Por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2018 y 2017

(cifras en miles de pesos)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Resultado neto</b>	<b>\$ 1,131,388</b>	<b>\$ 1,106,525</b>
<b>Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:</b>		
Utilidad o pérdida por valorización asociada a actividades de inversión y financiamiento	28,730	35,988
Estimación para castigo o difícil cobro	18	-
Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociado a actividades de inversión y financiamiento	-	-
Depreciaciones y amortizaciones	-	689
Ajuste a las reservas técnicas	46,434	(498,627)
Provisiones	277,816	1,305,395
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	201,633	377,074
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	(578,059)	(152,892)
Operaciones discontinuadas	-	-
	<u>1,107,960</u>	<u>2,174,152</u>
<b>Actividades de operación</b>		
Cambio en:		
Cuentas de margen	-	-
Inversiones en valores	553,242	(361,001)
Deudores por reporto	-	-
Préstamo de valores (activo)	-	-
Derivados (activo)	-	-
Primas por cobrar	(301)	6,050
Deudores	566	(5,054)
Reaseguradores y reafianzadores	(9,184)	9,127
Bienes adjudicados	-	-
Otros activos operativos	(333,833)	415,701
Obligaciones contractuales y gastos asociados a la siniestralidad	13,626	(6,328)
Derivados (pasivo)	-	-
Otros pasivos operativos	(1,336,732)	(2,227,237)
Instrumentos de cobertura	-	-
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	<u>(4,656)</u>	<u>5,410</u>
<b>Actividades de inversión</b>		
Cobros por disposición de:		
Inmuebles, mobiliario y equipo	-	-
Subsidiarias y asociadas (Nota 9)	450,001	-
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	-	-
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	<u>450,001</u>	<u>-</u>
<b>Actividades de financiamiento</b>		
Cobros por:		
Emisión de acciones	-	-
Emisión de obligaciones subordinadas con características de capital	-	-
Pagos:		
Por reembolsos de capital	-	-
De dividendos en efectivo (Nota 13)	(450,001)	-
Asociados a la recompra de acciones propias	-	-
Asociados a obligaciones subordinadas con características de capital	-	-
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	<u>(450,001)</u>	<u>-</u>
Incremento o disminución neta de efectivo:	<u>(4,656)</u>	<u>5,410</u>
Efecto por cambios en el valor del efectivo	-	-
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	<u>8,217</u>	<u>2,807</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	<u>\$ 3,561</u>	<u>\$ 8,217</u>

Las 18 notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

Los presentes estados de flujos de efectivo no consolidados se formularon de conformidad con las disposiciones en materia de contabilidad emitidas por la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas, aplicadas de manera consistente, encontrándose reflejados todas las entradas y salidas de efectivo que ocurrieron en la Institución por 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.

Los presentes estados de flujos de efectivo no consolidados fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los funcionarios que los suscriben.

Director General  
JORGE VARGAS VARGAS

Auditor Interno  
SILVIA TAPIA NAVARRO

Director de Finanzas  
GUILLERMO PEDRAZA AHEDO

# **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

al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(cifras en miles de pesos)

---

## **Nota 1 - Naturaleza y actividad de la Institución:**

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 la 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, automóviles, diversos, así como terremoto y otros riesgos catastróficos.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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 - Autorización de los estados financieros:**

Los estados financieros no consolidados adjuntos y sus notas al 31 de diciembre de 2018 y 2017 fueron aprobados por el Consejo de Administración, para su emisión el 23 de enero de 2019 y el 29 de enero de 2018, respectivamente, bajo la responsabilidad de Jorge Vargas Vargas (Director General), Silvia Tapia Navarro (Auditor Interno) y Guillermo Pedraza Ahedo (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 - Bases de preparación:**

Los estados financieros no consolidados adjuntos han sido específicamente preparados para su presentación a la Asamblea General de Accionistas y para dar cumplimiento a las disposiciones legales a que está sujeta la Institución, como entidad legal independiente, por lo tanto, las inversiones permanentes en subsidiarias se presentan valuadas a través del método de participación. Por separado, la Institución ha emitido estados financieros consolidados, a los cuales se debe recurrir para analizar la situación financiera

# **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**

**al 31 de diciembre de 2018 y 2017**

(cifras en miles de pesos)

---

consolidada y los resultados de las operaciones de la Institución y sus subsidiarias como una entidad económica.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017 que se acompañan, cumplen cabalmente lo establecido por el marco de información financiera general aplicable a instituciones de seguros, establecido por la Comisión, en el Capítulo 22.1 “De los criterios contables para la estimación de los activos y pasivos de las instituciones y sociedades mutualistas”, el cual, en términos generales, se conforma como sigue:

- Criterios contables emitidos por la Comisión.
- Normas de Información Financiera (NIF), Mejoras, Interpretaciones, Orientaciones de las NIF emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera (CINIF), excepto cuando:
  - A juicio de la Comisión considerando que realizan operaciones especializadas, sea necesario aplicar una normatividad a un criterio de contabilidad específico.
  - Exista pronunciamiento expreso por parte de la propia Comisión.
  - Se trate de operaciones que no están permitidas o estén prohibidas, o bien no estén expresamente autorizadas a estas instituciones.
- Boletines emitidos por la Comisión de Principios de Contabilidad del Instituto Mexicano de Contadores Públicos que no hayan sido modificados, sustituidos o derogados por las nuevas NIF.

Adicionalmente, en aquellos casos en que la Institución considere que no existe algún criterio de contabilidad aplicable a alguna de las operaciones que realizan, emitido por el CINIF o por la Comisión, se aplicarán las bases de supletoriedad previstas en la NIF A8 y posteriormente comunicar a la Comisión para que lleve a cabo el análisis y, en su caso, la emisión del criterio correspondiente.

Asimismo, la aplicación de las normas particulares contenidas en 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 los conceptos generales establecidos en los criterios de contabilidad, y
- d) No exista pronunciamiento expreso de la Comisión, entre otros, sobre aclaraciones a las normas particulares contenidas en las NIF emitidas, o bien, respecto a su no aplicabilidad.

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

Los pronunciamientos contables aplicables, requieren el uso de ciertas estimaciones contables en la preparación de estados financieros. Asimismo, requieren que la Administración ejerza su juicio para definir las políticas de contabilidad que aplicará la Institución.

- a) 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.

# **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

al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(cifras en miles de pesos)

---

## b) 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 utilizando para tal efecto un factor de actualización derivado del valor de la Unidad de Inversión (UDI), que es una unidad de cuenta cuyo valores determinado por Banxico en función de la inflación), 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 2018 y 2017 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>Al 31 de diciembre de</u>	<u>UDI</u>	<u>Anual</u>	<u>Acumulada</u>
		<u>(%)</u>	<u>(%)</u>
2018	6.2266	4.83	8.40
2017	5.9345	6.68	12.60
2016	5.5629	3.38	9.98

## c) Inversiones en valores

Las inversiones en valores incluyen inversiones en títulos de deuda y capital, se clasifican de acuerdo con su política de inversión, la intención de uso que la Institución les asigna al momento de su adquisición, así como la capacidad financiera o habilidad para mantener la inversión. Con base a lo anterior se clasifican 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. Nota 4.

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 valor carteras de valores, autorizados por la Comisión, denominados “proveedores de precios”.

### Títulos de deuda

Con fines de negociación y disponibles para su venta. Los instrumentos financieros cotizados se valúan a su valor razonable, con base en los precios de mercado dados a conocer por el proveedor de precios, o 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, dicha valuación se deberá realizar al cierre de cada mes. 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 resultado por valuación, así como su correspondiente efecto por posición monetaria, deberán ser reconocidos en el capital contable, hasta en tanto dichos instrumentos financieros no se vendan o se transfieran de categoría

# **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**

**al 31 de diciembre de 2018 y 2017**

(cifras en miles de pesos)

---

Tratándose de los títulos clasificados como disponibles para la venta, al momento de su enajenación, los efectos reconocidos anteriormente en el capital contable, deberán reclasificarse en los resultados del ejercicio. Asimismo, el resultado por valuación acumulado, que se haya reconocido en el capital contable, se deberá reclasificar como parte del resultado por compraventa en la fecha de venta.

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

En la fecha de la enajenación, se reconocerá el resultado por compra-venta por el diferencial entre el precio de venta y el valor en libros del mismo. El resultado por valuación de los títulos que se enajenen, que haya sido previamente reconocido en los resultados del ejercicio, se deberá reclasificar como parte del resultado por compra-venta en la fecha de la venta.

### Títulos de capital

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

Disponibles para su venta. Las acciones cotizadas se valúan a su valor razonable con base en los precios de mercado dados a conocer por el proveedor 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.

Al momento de su enajenación, los efectos reconocidos anteriormente en el capital contable, deberán reclasificarse en los resultados del ejercicio.

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 2018 y 2017 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.

### d) Préstamos sobre pólizas

En los préstamos o créditos se registra el monto efectivamente otorgado al acreditado, así como los intereses devengados. Sólo se difieren las comisiones cobradas por el otorgamiento inicial y algunos costos y gastos

# **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**

**al 31 de diciembre de 2018 y 2017**

(cifras en miles de pesos)

---

asociados, los cuales se amortizan contra los resultados del ejercicio durante la vida del crédito, bajo el método de línea recta.

Los préstamos sobre pólizas se otorgan a los asegurados de forma automática (préstamos automáticos), para cubrir las primas adeudadas por el asegurado, en los casos previstos contractualmente, teniendo con garantía la reserva matemática de las pólizas de seguros de vida a que corresponden.

Los préstamos automáticos son otorgados con la garantía del valor de rescate, a la tasa de interés establecida en el contrato de seguro correspondiente.

### e) Disponibilidades.

Las disponibilidades consisten principalmente en depósitos bancarios en cuentas con disponibilidad inmediata en moneda de curso legal y dólares, sujetos a riesgos poco importantes de cambios de valor. Se presenta a su valor nominal y las fluctuaciones en su valor por partidas en moneda extranjera se reconocen conforme se devenguen en el Resultado Integral de Financiamiento (RIF) del periodo.

### f) Deudor por prima.

El deudor por prima 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 15 días contados a partir del término convenido para su cobro, se cancelan contra los resultados del ejercicio, incluyendo, en su caso, las reservas técnicas, el reaseguro cedido relativo y cualquier comisión relacionada con dicha emisión. Nota 6.

El deudor por prima generado por contratos de seguros por responsabilidad que por disposición legal tienen el carácter de obligatorios, no puede cesar sus efectos ni rescindir ni darse por terminados con anterioridad a la fecha de terminación de su vigencia.

### g) 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 por irrecuperabilidad o difícil cobro se reconoce conforme a lo siguiente:

- a) Por aquellas cuentas por cobrar a deudores identificados cuyo vencimiento se pacta a un plazo mayor a 90 días, se crea una estimación para castigos que refleje el grado de irrecuperabilidad a través de análisis de viabilidad de cobro.
- b) Por aquellas cuentas por cobrar no comprendidas en el inciso anterior, se estiman en su totalidad de acuerdo con los siguientes plazos:
  - i. A los 60 días naturales siguientes a su registro inicial, cuando correspondan a deudores no identificados, y
  - ii. A los 90 días naturales siguientes a su registro inicial, cuando correspondan a deudores identificados.

# **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**

**al 31 de diciembre de 2018 y 2017**

(cifras en miles de pesos)

---

La estimación para castigos se reconoce en el estado de resultados, dentro del rubro de “Gastos de operación, neto”.

No se constituye estimación para castigos por irrecuperabilidad o difícil cobro en los siguientes casos:

- i. saldos a favor de impuestos;
- ii. impuesto al valor agregado acreditable;
- iii. cuentas liquidadoras;
- iv. depósitos en garantía;
- iv. dividendos por cobrar sobre acciones.

### **h) Reaseguradores**

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

- **Primas cedidas y comisiones:** corresponde a las cuentas por pagar que derivan de las primas emitidas por la Institución y cedidas a los reaseguradores así como las comisiones de acuerdo a lo establecido en los contratos de reaseguro.
- **Siniestros:** corresponden a los siniestros y beneficios que tiene derecho la Institución a recuperar de los reaseguradores. La cuenta por cobrar se reconoce cuando se registra el siniestro del seguro que le dio origen, considerando que las eventualidades se materializaron y se validó su procedencia.

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

Los saldos deudores de reaseguradores (cuenta corriente) con antigüedad mayor a un año y que no cuentan con la documentación soporte especificada por la Comisión, se cancelan. Adicionalmente, la Institución, bajo la responsabilidad de la Dirección General, realiza trimestralmente un análisis de la estimación de partidas de dudosa recuperación de los saldos deudores de reaseguro. Nota 7.

La Institución mantiene una estimación preventiva de riesgos crediticios de reaseguradores extranjeros que disminuye el importe recuperable de reaseguro, reconociendo la misma en los rubros específicos de “Estimación preventiva de riesgos crediticios de Reaseguradores Extranjeros” en el activo y “Castigos preventivos por Importes Recuperables de reaseguro” en resultados.

### **i) 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

# **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

al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(cifras en miles de pesos)

---

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.

## j) Provisiones

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

Las provisiones son objeto de revisión en cada fecha del balance general, y ajustadas en su caso, para reflejar la estimación existente en ese momento.

Los compromisos no se reconocen en el balance general debido a que representan un acuerdo realizado para llevar a cabo determinadas acciones en el futuro (no cumple con los requisitos para considerarse como pasivo, provisión o contingencia), a menos que se derive de un contrato de carácter oneroso, en cuyo caso, se reconocen cuando se generen las pérdidas.

## k) 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.

## l) Reservas técnicas

Las reservas técnicas representan la estimación actuarial determinada por la Institución para cubrir el valor esperado de las obligaciones futuras de la Institución, por conceptos de siniestros futuros y otras obligaciones contractuales, considerando adicionalmente los costos de administración, tomando en cuenta su distribución en el tiempo, crecimiento real y por inflación.

La metodología empleada para la valuación, constitución e incremento y registros de las reservas, tiene como bases técnicas las dispuestas por la Ley y la CUSF, así como con los estándares de la práctica actuarial, fundamentada en estadísticas históricas propias de cada ramo y tipo de seguro y es auditada por actuarios registrados, aprobados por la Comisión y aceptados por el Colegio Nacional de Actuarios.

### Reserva de riesgos en curso.

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

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



# **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**

**al 31 de diciembre de 2018 y 2017**

(cifras en miles de pesos)

---

Con base en el marco de gestión de riesgos definido en la Ley, la Administración desarrolló y sometió a registro ante la Comisión los métodos actuariales para la valuación de las reservas técnicas de riesgos en curso y para obligaciones pendientes de cumplir con base en el perfil de riesgo propio de la Institución.

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

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 teniendo que finalizar en el mes de Diciembre 2017, por lo tanto el estado de resultados del ejercicio 2018 ya no reconoce dicho efecto. Para 2017 el estado de resultados incluyó una liberación de \$398,988.

### Reserva para obligaciones pendientes de cumplir.

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

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

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

La Institución tiene la obligación de constituir reservas técnicas específicas ordenadas por la Comisión Nacional para la Protección y Defensa de los Usuarios de Servicios Financieros (CONDUSEF). De conformidad con el artículo 68, fracción X de la Ley de Protección y Defensa al Usuario de Servicios Financieros, si trascurridos 180 días naturales a partir de que la CONDUSEF ordenó a la Institución la constitución una reserva técnica específica, el reclamante no ha hecho valer sus derechos ante la autoridad judicial competente, se podrá liberar las reservas, por lo que al 31 de diciembre de 2018, la Institución no tiene reconocidas reservas técnicas específicas, como consecuencia de la liberación por haberse cumplido dicho plazo y condición. Al 31 de diciembre de 2017, la Institución tiene reconocidas reservas técnicas específicas por \$1,341.

### 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

# **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**

**al 31 de diciembre de 2018 y 2017**

(cifras en miles de pesos)

---

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.

### Primas en depósito

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

### m) Obligaciones laborales

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

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

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

El ISR diferido se registra con base en el método de activos y pasivos con enfoque integral, el cual consiste en reconocer un impuesto diferido para todas las diferencias temporales entre los valores contables y fiscales de los activos y pasivos que se esperan materializar en el futuro, a las tasas promulgadas en las disposiciones fiscales vigentes a la fecha de los estados financieros.

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.

### o) 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

# **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**

**al 31 de diciembre de 2018 y 2017**

(cifras en miles de pesos)

---

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.

### p) Cuentas de orden

Se registran los valores que no afectan de manera directa, el balance general y estado de resultados y sirven para el control administrativo o, recordatorio y se agrupan como lo establece la CUSF.

### q) 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 2018 y 2017 se expresa en miles de pesos históricos.

### r) Ingresos

- i. 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.
- ii. La Institución no realizó emisión de primas anticipadas.
- iii. 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.
- iv. 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.
- v. La participación de utilidades del reaseguro cedido, se registra en el resultado del ejercicio conforme se devenga.

### s) Costo de adquisición

Los costos de adquisición representan servicios obtenidos para la venta de seguros, gastos administrativos relacionados con las áreas comerciales, mercadotecnia y publicidad, así como también el costo de primas por coberturas de exceso de pérdida del reaseguro no proporcional, disminuidos de las recuperaciones de gastos provenientes de las operaciones de reaseguro (comisiones por reaseguro cedido).

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.

# **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

al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(cifras en miles de pesos)

---

## t) Costo neto de siniestralidad

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

## u) Servicios análogos y conexos

Representan servicios prestados para asistencia legal y médicos, contratados con terceros. Los ingresos obtenidos y gastos erogados por la prestación de estos servicios, se reconocen en el estado de resultados conforme se reciben o prestan los mismos.

## v) 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 Resultado Integral de Financiamiento.

# 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

al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(cifras en miles de pesos)

## Nota 4 - Inversiones en valores:

La posición en inversiones en valores en cada categoría al 31 de diciembre de 2018 y 2017 se muestra a continuación:

Concepto	2018			2017		
	Importe	Deudores por intereses	Incremento (decremento) por valuación de valores	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)	\$ 8,500	\$ 63	\$ (880)	\$ 8,500	\$ 63	\$ (771)
Bonos Gubernamentales	-	-	-	-	-	-
UDIBONOS	6,097	11	(893)	5,811	8	(758)
Total	14,597	74	(1,773)	14,311	71	(1,529)
<u>Disponible para la Venta</u>						
Bonos Gubernamentales	2,644,385	9,169	(284,565)	2,784,013	8,850	(251,467)
UMS	558,262	6,334	(28,482)	481,492	7,140	(1,037)
Banca de desarrollo (BACMEXT, BANOB, NAFF, NAFIN)	1,031,701	1,964	(9,464)	616,408	2,139	(7,370)
Carretera Segregables (CBICS)	138,776	3,158	26,608	132,266	2,989	34,022
CIENCB	49,336	1,933	(5,704)	49,336	1,933	(3,951)
SHF	-	-	-	626	1	51
Certificados de la Tesorería de la Federación (CETES)	-	-	-	745,828	2,533	(17)
Total	4,422,460	22,558	(301,607)	4,809,969	25,585	(229,769)
Total valores gubernamentales	4,437,057	22,632	(303,380)	4,824,280	25,656	(231,298)
<u>Valores empresas privadas:</u>						
Tasa conocida:						
<u>Con fines de negociación:</u>						
Del sector financiero (BANAMEX, HSBC)	-	-	-	5,088	29	1
Del sector no financiero	12,728	71	(5)	23,455	227	(22)
Total	12,728	71	(5)	28,543	256	(21)
<u>Disponible para la Venta:</u>						
Del sector financiero (BINBUR, HSBC, SCOTIAB)	229,519	2,051	(9,082)	138,635	1,806	(6,963)
Del sector no financiero	219,145	2,372	(15,120)	306,436	102,426	(14,391)
Total	448,664	4,423	(24,202)	445,071	104,232	(21,354)
Total valores empresas privadas	461,392	4,494	(24,207)	473,614	104,488	(21,375)
Títulos de capital:						
<u>Con fines de negociación:</u>						
Del sector no financiero	1,511	-	(1,511)	1,511	-	(1,511)
Total valores	\$ 4,899,960	\$ 27,126	\$ (329,098)	\$ 5,299,405	\$ 130,144	\$ (254,184)

# 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

al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(cifras en miles de pesos)

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

2018				
Emisor	Instrumento	Serie	Importe	%
GOBFED	BONOS	200611	\$ 392,210	8.53%
GOBFED	BONOS	210610	219,542	4.77%
GOBFED	BONOS	220609	482,724	10.50%
GOBFED	BONOS	231207	339,167	7.38%
GOBFED	BONOS	241205	150,312	3.27%
GOBFED	BONOS	290531	233,108	5.07%
GOBFED	BONOS	341123	146,190	3.18%
GOBFED	UMS22F2	2022F	164,615	3.58%
GOBFED	CBIC004	310116	156,305	3.40%
GOBFED	NAFIN	18533	916,593	19.93%
			<b>\$ 3,200,765</b>	<b>70%</b>

2017				
Emisor	Instrumento	Serie	Importe	%
GOBFED	BACMEXT	18012	\$ 428,409	8.08%
GOBFED	BACMEXT	43508	9,358	0.19%
GOBFED	BACMEXT	43536	7,790	0.16%
GOBFED	BACMEXT	180103	93,218	1.76%
GOBFED	BONOS	180614	195,821	3.72%
GOBFED	BONOS	181213	409,640	8.51%
GOBFED	BONOS	191211	122,737	2.42%
GOBFED	BONOS	200611	398,551	8.30%
GOBFED	BONOS	210610	222,034	4.54%
GOBFED	BONOS	220609	308,788	6.58%
GOBFED	BONOS	231207	352,932	7.13%
GOBFED	BONOS	241205	73,689	1.61%
GOBFED	BONOS	270603	39,765	0.85%
GOBFED	BONOS	290531	143,925	3.12%
GOBFED	BONOS	310529	65,446	1.39%
GOBFED	BONOS	341123	130,872	2.76%
GOBFED	BONOS	361120	77,198	1.61%
GOBFED	MEXA89	250130	20,244	0.38%
GOBFED	MEXC15	231002	92,308	1.72%
GOBFED	MEXC46	270328	19,889	0.37%
GOBFED	MEXD97	210121	134,815	2.48%
GOBFED	MEXG29	260121	33,483	0.62%
GOBFED	UMS19F	2019F	46,016	0.86%
GOBFED	UMS22F	2022F	10,058	0.21%
GOBFED	UMS22F2	2022F	112,949	2.13%
GOBFED	UMS31F	2031F	15,219	0.27%
GOBFED	UMS34F	2034F	2,615	0.05%
GOBFED	CETES	180111	748,343	14.07%

# 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

al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(cifras en miles de pesos)

**\$ 4,316,109 86%**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 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:

## 2018

Nombre completo del emisor	Emisor	Serie	Tipo de valor	Tipo de relación	Fecha de adquisición	Costo histórico	Valor de mercado	% del activo
HSBC Mexico	HSBC	13-2	94	Subsidiaria	09/12/2013	\$30,000	\$ 28,085	0.61%
HSBC Mexico	HSBC	17-2	94	Subsidiaria	02/10/2017	30,000	28,161	0.61%
HSBC Mexico	HSBC	18	94	Subsidiaria	27/11/2018	9,092	9,103	0.19%
<b>Total</b>						<b>\$69,092</b>	<b>\$ 65,349</b>	<b>1.41%</b>

## 2017

Nombre completo del emisor	Emisor	Serie	Tipo de valor	Tipo de relación	Fecha de adquisición	Costo histórico	Valor de mercado	% del activo
HSBC Mexico	HSBC	13	94	Subsidiaria	09/12/2013	\$ 3,227	\$3,228	0.06%
HSBC Mexico	HSBC	13	94	Subsidiaria	09/12/2013	1,861	1,861	0.04%
HSBC Mexico	HSBC	13-2	94	Subsidiaria	09/12/2013	30,000	28,515	0.57%
HSBC Mexico	HSBC	17-2	94	Subsidiaria	02/10/2017	30,000	28,447	0.57%
<b>Total</b>						<b>\$ 65,088</b>	<b>\$62,051</b>	<b>1.23%</b>

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:

Clasificación	Plazo promedio 2018	Plazo promedio 2017
Con fines de negociación	<b>431 días</b>	548 días
Disponibles para su venta	<b>1,802 días</b>	1,768 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 11 de Marzo del 2019 la Administración de la Institución no tiene conocimiento de eventos posteriores al cierre del ejercicio, que a este respecto deban ser revelados.

# 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

al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(cifras en miles de pesos)

## Nota 5 - Disponibilidades:

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el rubro de disponibilidades está integrado como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Bancos nacionales	<u>\$ 3,561</u>	<u>\$ 8,217</u>

## Nota 6 - 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>2018</u>	%	<u>2017</u>	%
Vida	<u>\$ 1,406,264</u>	17	<u>\$ 1,382,812</u>	16
Accidentes y enfermedades	<u>216,773</u>	3	<u>239,924</u>	3
	<u>\$ 1,623,037</u>	20	<u>\$ 1,622,736</u>	19

Al 31 de diciembre de 2018, la Institución no mantiene saldos con antigüedad superior a 45 días. Al 31 de diciembre de 2017 existen saldos con antigüedad superior a 45 días de \$9,000. Cabe destacar que al 31 de diciembre de 2018 y 2017 se registraron \$1,522,143 y \$1,511,218, respectivamente, que 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 7 - Instituciones de Seguros (Reaseguro):

A continuación se presenta una integración de los principales saldos con reaseguradores al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

Institución	2018			
	Cuenta corriente		Reaseguro cedido siniestros	
	Deudor	Acreedor	retenidos	pendientes
ACE Seguros	-	-	-	\$ 728
Mapfre asistencia, compañía internacional de seguros y reaseguros, S.A.	\$ 3,704	-	-	13,614
RGA reinsurance company	-	-	-	8
SCOR	-	\$ 3,440	-	2,407
Swiss reinsurance company LTD	-	2,937	-	4,331
Otros	-	-	-	-
	<u>\$ 3,704</u>	<u>\$ 6,377</u>	<u>-</u>	<u>\$ 21,088</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

al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(cifras en miles de pesos)

Institución	2017			
	Cuenta corriente		Reaseguro cedido	
	Deudor	Acreedor	retenidos	Siniestros pendientes
ACE Seguros	\$ 39	-	-	\$ 734
Mapfre asistencia, compañía internacional de seguros y reaseguros, S.A.	-	\$ 4,531	-	16,788
Muenchener rueckversicherungs-gesellschaft	-	28	-	-
RGA reinsurance company	-	-	-	8
SCOR	-	2,097	-	98
Swiss reinsurance company LTD	1,484	3,939	-	3,791
	<u>\$ 1,523</u>	<u>\$ 10,595</u>	<u>-</u>	<u>\$ 21,419</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la Institución tiene saldos a favor en cuenta corriente de reaseguradores por \$3,704 y \$1,523, respectivamente. Para 2018 parte del saldo es mayor a 90 días, desde la fecha de su exigibilidad no ha sido requerida ninguna estimación para saldos de dudosa recuperación, dado que el reasegurador realizó la liquidación del saldo pendiente en el primer trimestre 2019.

A continuación se presenta una integración de los principales resultados derivados de las operaciones con reaseguradores:

Institución	2018		
	Comisiones por reaseguro Cedido	Cobertura de exceso de pérdida	Siniestralidad recuperada
ACE Seguros	-	-	\$ 16
Mapfre asistencia, compañía internacional de seguros y reaseguros, S.A.	\$ 2,877	-	6,134
SCOR	-	-	3,402
Swiss reinsurance company LTD	713	\$ 2,409	2,462
	<u>\$ 3,590</u>	<u>\$ 2,409</u>	<u>\$ 12,014</u>

Institución	2017		
	Comisiones por reaseguro Cedido	Cobertura de exceso de pérdida	Siniestralidad Recuperada
ACE Seguros	-	-	\$ 290
Mapfre asistencia, compañía internacional de seguros y reaseguros, S.A.	\$ 8,596	-	6,738
Muenchener rueckversicherungs-gesellschaft	-	-	15
SCOR	-	-	7
Swiss reinsurance company LTD	808	\$ 1,947	9,007
	<u>\$ 9,404</u>	<u>\$ 1,947</u>	<u>\$ 16,057</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

al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(cifras en miles de pesos)

## **Nota 8 - Inversiones permanentes:**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 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.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la inversión en acciones permanentes se integra como sigue:

<b>Al 31 de diciembre de 2018</b>			
<u>Compañía</u>	<u>Porcentaje de Participación (%)</u>	<u>Número de acciones</u>	<u>Importe</u>
HSBC Pensiones	99.9999	261,473,165	<u>\$1,607,065</u>

  

<b>Al 31 de diciembre de 2017</b>			
<u>Compañía</u>	<u>Porcentaje de Participación (%)</u>	<u>Número de acciones</u>	<u>Importe</u>
HSBC Pensiones	99.9999	261,473,165	<u>\$1,484,605</u>

## **Nota 9 - Otros activos:**

A continuación se presenta la integración de Otros activos diversos:

	<b>2018</b>	2017
Pagos anticipados	\$ 133	\$ 6,206
Salvamentos	-	1,202
Impuestos Pagados por Anticipado	202,918	-
Impuestos diferidos	87,632	146,742
	<u>\$ 290,683</u>	<u>\$ 154,150</u>

De acuerdo con las reglas de presentación descritas en las NIF, la Institución compensa los saldos del impuesto por pagar e impuesto pagado por anticipado, debido a que dichos saldos se mantienen ante la misma autoridad y por el mismo tipo de impuesto que en este caso es el ISR.

Al 31 de diciembre de 2018, la provisión para el pago de impuestos fue menor respecto del año anterior, debido a que a diferencia de 2017, durante 2018 se efectuaron mayores deducciones, las cuales, redujeron la base para determinar dicha provisión.

# 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

al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(cifras en miles de pesos)

## Nota 10 - Análisis de reservas técnicas:

A continuación se presenta el análisis de movimientos de las reservas técnicas al 31 diciembre 2018 y 2017:

Descripción	Saldos al 1 de enero de 2017	Movimientos <sup>1</sup>	Saldos al 31 de diciembre de 2017	Movimientos <sup>2</sup>	Saldos al 31 de diciembre 2018
Vida	\$ 3,311,936	\$ (444,649)	\$ 2,867,287	\$ (28,316)	\$ 2,838,971
Accidentes y enfermedades	51,939	20,865	72,804	9,802	82,606
De riesgos en curso	3,363,875	(423,784)	2,940,091	(18,514)	2,921,577
Siniestros y vencimientos	278,179	42,875	321,054	8,881	329,935
Siniestros ocurridos y no reportados	201,049	(117,719)	83,330	64,948	148,278
Por primas en depósito	50,439	(6,328)	44,111	4,745	48,856
De obligaciones contractuales	529,667	(81,172)	448,495	78,574	527,069
	\$ 3,893,542	\$ (504,956)	\$ 3,388,586	\$ 60,060	\$ 3,448,646

<sup>1</sup> Incluye \$398,988 de créditos realizados en el ejercicio 2017, correspondientes a la liberación de las reservas técnicas derivado de la implementación de la nueva metodología, la cual, conforme lo establece la Comisión, se aplicó a los resultados en un periodo de 2 años.

<sup>2</sup> Incluye el incremento de \$51,895 derivado del cambio de metodología SONR para los productos a corto plazo

Las reservas técnicas son dictaminadas por actuarios independientes, quienes el 26 de febrero de 2019, expresaron una opinión sin salvedades sobre los saldos al 31 de diciembre de 2018 de las reservas técnicas que se muestran en el balance general. Los saldos de las reservas técnicas al 31 de diciembre de 2017, también fueron dictaminados por actuarios independientes, emitiendo su opinión sin salvedades, el 2 de Marzo de 2018.

## Nota 11 - Impuestos a la utilidad:

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.

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

# **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

al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(cifras en miles de pesos)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
ISR sobre base fiscal	\$ 148,156	\$ 422,563
ISR diferido	53,477	(45,489)
	<u>\$ 201,633</u>	<u>\$ 377,074</u>

La Ley de ISR vigente a partir del 10. 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>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad del ejercicio, antes de ISR	\$ 1,333,021	\$ 1,483,600
Diferencias entre el resultado contable y fiscal:		
Más (menos):		
Efecto fiscal de la inflación, neto	(130,865)	(176,793)
Gastos no deducibles	16,463	34,597
Provisiones, netas	(166,255)	150,774
Participación en el resultado de inversiones permanentes	(578,059)	(152,892)
Valuación de inversiones	28,730	35,988
Créditos diferidos	2,635	(4,299)
Otros	(28,408)	30,951
Utilidad fiscal	<u>477,262</u>	<u>1,401,926</u>
Tasa de ISR 30%	<u>30%</u>	<u>30%</u>
Resultado fiscal	143,179	420,578
Exceso / (insuficiencia) en provisión del ejercicio	4,977	1,985
Impuesto del ejercicio	<u>\$ 148,156</u>	<u>\$ 422,563</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 2018 y 2017, se detallan a continuación:

<u>2018</u>	<u>2017</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

al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(cifras en miles de pesos)

	<b>Derecho (Obligación) futura</b>	Derecho (Obligación) futura
Valuación de inversiones	\$ 351,290	\$ 284,925
Deudores por intereses	(42,623)	(42,623)
Reserva matemática largo plazo	(253,431)	(164,522)
Provisiones	118,792	295,950
Recargos sobre primas	118,221	115,586
Pagos anticipados	(133)	(206)
Reserva para Obligaciones Laborales	(8)	31
Total obligaciones futuras (netas)	<b>292,108</b>	489,141
Tasa de ISR aplicable	<b>30%</b>	30%
Activo / (Pasivo) diferido neto en el balance general	<b>\$ 87,632</b>	\$ 146,742

El importe a resultados del ejercicio 2018 y 2017, por el reconocimiento del impuesto diferido fue de \$ 53,477 y \$(45,489) respectivamente. Por otro lado, el importe reconocido en el capital por el ejercicio 2018 y 2017 fue de y \$ 5,633 \$(8,807), respectivamente.

La Institución reconoce un impuesto diferido activo con base en sus proyecciones financieras y fiscales que le permiten considerar que probablemente derivarán en la realización del impuesto diferido activo paulatinamente, en un periodo estimado de 5 años. Las principales premisas utilizadas por la Institución para estimar la realización del impuesto diferido activo, es la proyección de utilidades futuras.

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

En 2018 y 2017 la reconciliación de la tasa efectiva de impuestos se muestra a continuación:

	<b>2018</b>	2017
Utilidad del ejercicio antes de ISR	\$ 1,333,021	\$ 1,483,599
(-) Método de Participación (1)	(578,059)	(152,892)
Utilidad del ejercicio antes de ISR	754,962	1,330,707
Impuesto causado y diferido	201,633	377,074
Tasa efectiva de impuestos	<b>26.71%</b>	28.34%
Reconciliación de la tasa efectiva		
Utilidad del ejercicio antes de ISR	754,962	1,330,707
Tasa de ISR aplicable	<b>30%</b>	30%
Impuesto	226,488	399,212
Efecto fiscal de la inflación neto	(39,259)	(53,038)
Otras diferencias permanentes	14,404	30,900

# 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

al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(cifras en miles de pesos)

---

Impuesto causado y diferido	<u>\$ 201,633</u>	<u>\$ 377,074</u>
-----------------------------	-------------------	-------------------

(1) Para los ejercicios 2017 y 2018, la tasa efectiva de impuestos fue calculada a partir de la Utilidad antes de impuestos a la utilidad, sin considerar la Participación en el resultado de Inversiones Permanentes, toda vez que dicha participación no genera un impuesto a la utilidad y por lo tanto no debe impactar la tasa efectiva de impuestos.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de la cuenta de capital de aportación asciende a \$1,322,767 y \$1,261,821, respectivamente; 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 2018 y 2017, 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 a partir del 10. de enero de 2014 (saldo actualizado \$2,290,283).

## Nota 12 – Beneficios laborales:

El valor presente de las obligaciones laborales por prima de antigüedad 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 2018 y 2017 fueron:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Tasa de descuento:	11.25%	9.50%
Tasa de inflación	3.50%	3.50%
Tasa de incremento del salario	4.50%	4.50%
Tasa de incremento del salario mínimo	3.50%	3.50%

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.

## Nota 13 – Contingencias:

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la Institución cuenta con contingencias legales, básicamente representadas por:

- a) Posibles sanciones económicas por un monto de \$ 778 y \$733, respectivamente, 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.

# 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

al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(cifras en miles de pesos)

- b) Disputas en litigio por reclamaciones de asegurados en el de pago de siniestros, donde la Institución tiene una estimación para 2018 y 2017 de \$36,201 y \$42,767 respectivamente, 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 14 - Capital contable:

El capital social al 31 de diciembre de 2018 y 2017 se integra como sigue:

Clase	Número de Acciones*	Serie E	Serie M	Importe
I	305,300	155,703	149,597	
II	86,900	44,319	42,581	
	392,200	200,022	192,178	\$ 620,297

\* 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.

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.

Los resultados acumulados y del ejercicio se integran como sigue:

	<b>Resultados acumulados al 31 de diciembre de</b>			
	<b>2018</b>		<b>2017</b>	
	<b>Acumulados</b>	<b>Del ejercicio</b>	<b>Acumulados</b>	<b>Del ejercicio</b>
Saldo histórico	\$ 1,029,377	\$ 1,131,388	\$ 864,071	\$ 1,106,525
Efecto de actualización	-	-	-	-
	<b>\$ 1,029,377</b>	<b>\$ 1,131,388</b>	<b>\$ 864,071</b>	<b>\$ 1,106,525</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**

**al 31 de diciembre de 2018 y 2017**

(cifras en miles de pesos)

---

De acuerdo con la Ley, las pérdidas acumuladas deben aplicarse directamente a las utilidades pendientes de aplicación al cierre del ejercicio, a las reservas de capital y al capital pagado en el orden indicado; sin embargo, al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Institución no tiene pérdidas acumuladas.

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 2018 y 2017 el capital mínimo pagado requerido a la Institución es de \$137,292 y \$128,695, el cual está adecuadamente cubierto.

### Operación

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Vida	\$ 40,456	\$ 37,922
Daños	50,570	47,403
Accidentes y enfermedades	10,114	9,481
Reafianzamiento	36,153	33,889
	<u>\$ 137,293</u>	<u>\$ 128,695</u>

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

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

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.

La Ley de Impuesto sobre la Renta (LISR) establece un impuesto del 10% por las utilidades generadas a partir de 2014 a los dividendos que se pagan a residentes en el extranjero y a personas físicas mexicanas, asimismo y para los ejercicios de 2001 a 2013, la utilidad fiscal neta se determina en los términos de la LISR vigente en el ejercicio fiscal de que se trate.

El 25 de Octubre de 2017, la Sesión del Consejo de Administración decretó un pago de dividendos provenientes de utilidades retenidas; los cuales ascendieron a \$833,000, mismos que fueron pagados el 25 de enero de 2018.

El 26 de Abril de 2018, la Sesión del Consejo de Administración decretó un pago de dividendos provenientes de utilidades retenidas por \$450,001, pagados el 25 de mayo de 2018.

El 10 de Diciembre de 2018, la Sesión del Consejo de Administración decretó un pago de dividendos



# 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

al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(cifras en miles de pesos)

provenientes de utilidades retenidas; los cuales ascendieron a \$693,000, mismos que serán pagados durante el primer trimestre de 2019.

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.

### Nota 15 - 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 2018 y 2017, 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 2018 y 2017 los principales saldos con partes relacionadas (funcionarios y directivos) fueron:

<u>Cuentas por cobrar</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Primas por cobrar (menores a 45 días)	\$ 93	\$ 91

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 los principales saldos con partes relacionadas se muestran a continuación:

<u>Compañía</u>	<u>Operación</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Cuentas por cobrar (con HSBC Mexico):</u>			
Bancos	Cuentas Bancarias	\$ 3,561	\$ 8,217
Deudor por prima	Primas por cobrar	40,949	47,660
<u>Cuentas por cobrar (con HSBC Pensiones):</u>			
Deudor por prima	Primas por cobrar	-	9
		\$ 44,510	\$ 55,886
<u>Cuentas por pagar:</u>			
HSBC México	Servicios administrativos	\$ 71,195	\$ 286,672
Grupo Financiero HSBC	Dividendo	693,000	832,998
HSBC Global Asset Management	Administración de activos	-	879
HSBC Pensiones	Dividendo	-	2
HSBC Insurance Holding Limited	Servicios administrativos	3,541	5,779
Inmobiliaria Guatusi S.A. de C.V.	Renta de Inmueble	124	-
HSBC Bank plc UK Ops	Servicios administrativos	63	-
HBAP Hong Kong Branch	Servicios administrativos	306	-
		\$ 768,229	\$ 1,126,330

Las principales transacciones celebradas en 2018 y 2017 con partes relacionadas fueron los siguientes:

# **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

al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(cifras en miles de pesos)

---

Ingresos	2018	2017
Primas emitidas a:		
Asociadas	\$ 371,862	\$ 123,331
Subsidiarias	115	71
	<u>371,977</u>	<u>123,402</u>
Ingresos por intereses	-	-
	<u>371,977</u>	<u>123,402</u>
<u>Gastos</u>		
Servicios de administración	562,410	471,972
Uso de instalaciones	351,878	309,234
Comisiones pagadas	9,181	42,589
Administración de activos	4,250	4,402
Uso de sistemas de cómputo	-	4,683
Arrendamiento	3,889	4,633
Riesgos de Crédito y de Mercado	453	-
	<u>\$ 932,061</u>	<u>\$ 837,513</u>

## **Nota 16 - Requerimientos de inversión y capitalización:**

De acuerdo a las disposiciones legales en vigor, la Institución ha cumplido con lo estipulado en la Ley sobre la suficiencia de activos e inversiones para la cobertura de la Base de Inversión, el cumplimiento del capital mínimo pagado y mantuvo los Fondos Propios Admisibles (FPA) necesarios para respaldar el Requerimiento de Capital de Solvencia (RCS).

### **a) Cobertura de reservas técnicas**

Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017 las inversiones y activos calificados cubren las reservas técnicas, presentando un sobrante de \$ 1,020,803 y \$1,129,906, respectivamente.

### **b) Requerimiento de Capital de Solvencia**

El 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.

# 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

al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(cifras en miles de pesos)

Las Instituciones deben mantener FPA 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 2018 y 2017 la Institución mantiene un margen de solvencia de \$717,351 y \$845,469, respectivamente.

Los FPA de la Institución al cierre de 2018 y 2017 ascienden a \$1,042,142 y \$1,151,439, mientras que el RCS de diciembre asciende a \$324,791 y \$305,970, con lo que el margen de solvencia reportado a la Comisión fue por un monto de \$717,351 y \$845,469, respectivamente.

Requerimiento estatutario	Sobrante			Índice de Cobertura		
	2018	2017	2016	2018	2017	2016
Reservas técnicas <sup>1</sup>	\$ 1,020,803	\$ 1,129,906	\$ 821,839	130%	133%	121%
Requerimiento de capital de solvencia <sup>2</sup>	717,351	845,469	509,863	321%	376%	255%
Capital mínimo pagado <sup>3</sup>	483,005	491,603	495,807	452%	482%	498%

- 1) Inversiones que respaldan las reservas técnicas / base de inversión.
- 2) Fondos propios admisibles / requerimiento de capital de solvencia.
- 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 17 - Primas emitidas:

A continuación se presenta un análisis de la naturaleza de los ingresos por primas emitidas:

Concepto	Año que terminó el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Del seguro directo:		
Vida individual	\$ 2,352,309	\$ 2,265,068
Vida grupo	353,526	307,656
Accidentes personales	141,106	150,732
Gastos médicos mayores	148,227	146,128
Diversos	4,644	31,511
	<u>\$ 2,999,812</u>	<u>\$ 2,901,095</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

al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(cifras en miles de pesos)

---

## **Nota 18 - 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.

NIF

Mejoras que generan cambios contables.

NIF B-10 “Efectos de la Inflación” – Se requieren revelaciones adicionales sobre los porcentajes de inflación generados en el entorno económico acumulados de tres años, incluyendo los dos años anteriores y el del propio periodo, que servirá de base para calificar el entorno económico en el que operará la entidad en el ejercicio siguiente. Estos cambios aplicarán a partir del ejercicio que inicie el 1° de enero de 2018, no obstante se permite su aplicación anticipada para el ejercicio 2017, sus cambios deben reconocerse de forma retrospectiva.

Mejoras que no generan cambios contables.

NIF B-15 “Conversión en monedas extranjeras” - Se especifica que las entidades deben llevar a cabo las valuaciones de sus activos, pasivos, capital contable, ingresos, costos y gastos sobre la información determinada en su moneda funcional, determinando en moneda funcional, entre otras cuestiones: el valor razonable, realizar las pruebas de deterioro en el valor de los activos, la determinación de los pasivos o activos por impuestos diferidos, etcétera.

Diversas NIF.

Se realizaron precisiones a las nuevas NIF relativas a instrumentos financieros para eliminar los párrafos relacionados con la determinación del valor razonable, dado que tales determinaciones deberán llevarse a cabo observando la NIF B-17 Determinación del valor razonable, asimismo se incluyeron mejoras a la redacción de las mismas. Estos cambios afectaran las NIF C-2, C-3, C-10, C-16, C-19 y C-20.