

**Citibanamex Seguros, S. A. de C. V.,
(antes Seguros Banamex, S. A. de C. V.)
Integrante del Grupo Financiero Citibanamex**

Estados financieros no consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

(Con el Informe del Comisario y el Informe
de los Auditores Independientes)

Carlos Fernández Galguera
Contador Público

Informe del Comisario

A la Asamblea de Accionistas
Citibanamex Seguros, S. A. de C. V.,
(antes Seguros Banamex, S. A. de C. V.)
Integrante del Grupo Financiero Citibanamex:

En mi carácter de Comisario de Citibanamex Seguros, S. A. de C. V., (antes Seguros Banamex, S. A. de C. V.) Integrante del Grupo Financiero Citibanamex (la Institución), rindo a ustedes mi dictamen sobre la veracidad, razonabilidad y suficiencia de la información financiera que ha presentado a ustedes el Consejo de Administración, por el ejercicio que terminó el 31 de diciembre de 2018.

He asistido a las Asambleas de Accionistas y juntas del Consejo de Administración a las que he sido convocado, y he obtenido de los directores y administradores toda la información sobre las operaciones, documentación y demás evidencia comprobatoria que consideré necesario examinar.

En mi opinión, los criterios, políticas contables y de información seguidos por la Institución y considerados por los administradores para preparar la información financiera presentada por los mismos a esta asamblea, son adecuados y suficientes, y se aplicaron en forma consistente con el ejercicio anterior; por lo tanto, dicha información financiera refleja en forma veraz, suficiente y razonable la situación financiera de Citibanamex Seguros, S. A. de C. V., Integrante del Grupo Financiero Citibanamex al 31 de diciembre de 2018, así como sus resultados y sus flujos de efectivo, correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con los criterios de contabilidad para las instituciones de seguros en México establecidos por la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas.

Párrafo de énfasis

Sin que ello tenga efecto en mi opinión, llamo la atención sobre lo siguiente:

Como se menciona en la nota 2d, los estados financieros no consolidados adjuntos fueron preparados para uso interno de la Institución, así como para cumplir con ciertos requisitos legales y fiscales. La información financiera en ellos contenida no incluye la consolidación de los estados financieros de sus subsidiarias, las que se han registrado aplicando el método de participación. Para la evaluación de la situación financiera y los resultados de la entidad económica se debe atender a los estados financieros consolidados de Citibanamex Seguros, S. A. de C. V., Integrante del Grupo Financiero Citibanamex y subsidiarias al 31 de diciembre de 2018 y por el año terminado en esa fecha, los que por separado y con esta misma fecha, fueron emitidos.

Atentamente,

RÚBRICA

C.P.C. Carlos Fernández Galguera
Comisario

Ciudad de México, a 25 de enero de 2019.



Informe de los Auditores Independientes

Al Consejo de Administración y a los Accionistas
Citibanamex Seguros, S. A. de C. V.,
(antes Seguros Banamex, S. A. de C. V.)
Integrante del Grupo Financiero Citibanamex:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros no consolidados de Citibanamex Seguros, S. A. de C. V., (antes Seguros Banamex, S. A. de C. V.) Integrante del Grupo Financiero Citibanamex (la Institución), que comprenden los balances generales no consolidados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los estados no consolidados de resultados, de cambios en el capital contable y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, y notas que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros no consolidados adjuntos de Citibanamex Seguros, S. A. de C. V., Integrante del Grupo Financiero Citibanamex han sido preparados, en todos los aspectos materiales, de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Seguros en México, emitidos por la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas (la Comisión).

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades de los auditores en la auditoría de estados financieros no consolidados* de nuestro informe. Somos independientes de la Institución de conformidad con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros no consolidados en México y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Párrafo de énfasis

Llamamos la atención sobre la nota 2d de los estados financieros no consolidados, que describe que los estados financieros no consolidados adjuntos fueron preparados para uso interno de la Administración de la Institución así como para cumplir con ciertos requisitos legales y fiscales. La información financiera en ellos contenida no incluye la consolidación de los estados financieros de sus subsidiarias, las que se han registrado aplicando el método de participación. Para la evaluación de la situación financiera y los resultados de la entidad económica se debe atender a los estados financieros consolidados de Citibanamex Seguros, S. A. de C. V., Integrante del Grupo Financiero Citibanamex y subsidiarias al 31 de diciembre de 2018 y 2017 y por los años terminados en esas fechas, los que por separado y con esta misma fecha, fueron emitidos. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

(Continúa)

Aguascalientes, Ags.
Cancún, Q. Roo.
Ciudad de México.
Ciudad Juárez, Chih.
Culiacán, Sin.
Chihuahua, Chih.

Guadalajara, Jal.
Hermosillo, Son.
León, Gto.
Mérida, Yuc.
Mexicali, B.C.
Monterrey, N.L.

Puebla, Pue.
Querétaro, Gro.
Reynosa, Tamps.
Saltillo, Coah.
San Luis Potosí, S.L.P.
Tijuana, B.C.

Responsabilidades de la Administración y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros no consolidados

La Administración es responsable de la preparación de los estados financieros no consolidados de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Seguros en México emitidos por la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros no consolidados libres de desviación material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros no consolidados, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la Institución para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, excepto si la Administración tiene la intención de liquidar a la Institución o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Institución.

Responsabilidades de los auditores en la auditoría de los estados financieros no consolidados

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

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de desviación material en los estados financieros no consolidados debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una desviación material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento 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 eficacia del control interno de la Institución.

(Continúa)

- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden 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 o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Institución deje de ser un negocio en marcha.
- Obtenemos suficiente y apropiada evidencia de auditoría con respecto a la información financiera de las entidades o líneas de negocio dentro del grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros no consolidados. Somos responsables de la administración, supervisión y desarrollo de la auditoría de grupo. Somos exclusivamente responsables de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con los responsables de gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planeados y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de nuestra auditoría.

KPMG CÁRDENAS DOSAL, S.C.

RÚBRICA

C.P.C. Víctor Manuel Espinosa Ortiz

Ciudad de México, a 25 de enero de 2019.

Citibanamex Seguros, S. A. de C. V.,
(antes Seguros Banamex, S. A. de C. V.)
Integrante del Grupo Financiero Citibanamex

Balances generales no consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

(Miles de pesos)

Activo	2018	2017	Pasivo y capital contable	2018	2017
Inversiones:			Pasivo:		
Valores (notas 6 y 7):			Reservas técnicas:		
Gubernamentales	\$ 19,398,581	24,912,760	De riesgos en curso:		
Empresas privadas:			Seguros de vida	\$ 92,047,071	88,814,398
Tasa conocida	2,460,608	2,455,457	Seguros de accidentes y enfermedades	240,716	286,481
Renta variable	68,500,512	59,291,849	Seguros de daños	136,181	103,099
Extranjeros	<u>7,992,855</u>	<u>10,096,265</u>		92,423,968	89,203,978
	98,352,556	96,756,331	Reservas para obligaciones pendientes de cumplir:		
Inversiones en valores dados en préstamo	-	664,469	Por pólizas vencidas y siniestros ocurridos		
Valores restringidos	<u>-</u>	<u>70,527</u>	pendientes de pago	2,685,735	2,513,896
	98,352,556	97,491,327	Por siniestros ocurridos y no reportados y		
Operaciones con productos derivados (nota 8)	4,240	4,747	gastos de ajuste asignados a los siniestros	863,295	633,645
Deudor por reporto (notas 6 y 7)	<u>3,027,666</u>	<u>3,882,630</u>	Por fondos en administración	494	617
	101,384,462	101,378,704	Por primas en depósito	<u>106,881</u>	<u>102,989</u>
Disponibilidad (nota 6):			Reserva de riesgos catastróficos	1,972,083	1,683,860
Caja y bancos	34,322	45,689	Acreeedores (nota 6):	98,052,456	94,138,985
Deudores (notas 6 y 9):			Diversos	223,051	406,818
Por primas	2,176,996	2,261,256	Reaseguradores (nota 10):		
Otros	<u>84,649</u>	<u>56,704</u>	Instituciones de seguros	13,351	30,760
	2,261,645	2,317,960	Otras participaciones	<u>26,730</u>	<u>30,123</u>
Reaseguradores (nota 10):			Otros pasivos:		
Instituciones de seguros	80,758	51,209	Provisión para el pago de impuestos	1,052,912	116,012
Importes recuperables de reaseguro	163,882	186,405	Otras obligaciones	144,414	152,075
Estimación para castigos	<u>(19)</u>	<u>(60)</u>	Créditos diferidos (nota 15)	<u>109,106</u>	<u>360,671</u>
	244,621	237,554	Suma del pasivo	<u>99,622,020</u>	<u>95,235,444</u>
Inversiones permanentes (nota 11):			Capital contable (nota 16):		
Subsidiarias	171,068	144,255	Capital social pagado	179,514	179,514
Asociadas	<u>93,179</u>	<u>65,834</u>	Reserva legal	220,520	220,520
	264,247	210,089	Superavit (déficit) por valuación	9,410	1,839
Otros activos (nota 12):			Resultados de ejercicios anteriores	3,723,183	6,104,235
Mobiliario y equipo, neto	2,339	2,348	Resultado del ejercicio	<u>1,493,309</u>	<u>2,618,948</u>
Diversos (nota 15)	917,071	132,531	Suma del capital contable	5,625,936	9,125,056
Activos intangibles amortizables, netos	<u>139,249</u>	<u>35,625</u>	Compromisos y pasivos contingentes (nota 17)		
	1,058,659	170,504			
Suma del activo	\$ <u>105,247,956</u>	<u>104,360,500</u>	Suma del pasivo y del capital contable	\$ <u>105,247,956</u>	<u>104,360,500</u>

Cuentas de orden

	2018	2017
Cuentas de registro	\$ 11,804,187	12,454,144
Operaciones con productos derivados	54,614	54,646
Valores otorgados en préstamo	-	693,589
Garantías recibidas por reporto	<u>3,027,666</u>	<u>3,881,075</u>

Ver notas adjuntas a los estados financieros no consolidados.

Citibanamex Seguros, S. A. de C. V.,
(antes Seguros Banamex, S. A. de C. V.)
Integrante del Grupo Financiero Citibanamex

Estados no consolidados de resultados

Años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Miles de pesos)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Primas:		
Emitidas (notas 6 y 13)	\$ 24,374,871	26,790,080
Menos cedidas (nota 10)	<u>282,122</u>	<u>237,746</u>
Primas de retención	24,092,749	26,552,334
Menos incremento neto de la reserva de riesgos en curso	<u>3,216,846</u>	<u>10,201,557</u>
Primas de retención devengadas	20,875,903	16,350,777
Menos:		
Costo neto de adquisición (nota 6):		
Comisiones por reaseguro cedido	(181,066)	(54,427)
Cobertura de exceso de pérdida	82,684	73,341
Otros, neto	<u>119,409</u>	<u>124,364</u>
Costo neto de siniestralidad y otras obligaciones pendientes de cumplir:		
Siniestralidad y otras obligaciones pendientes de cumplir (nota 6)	18,555,668	18,559,940
Siniestralidad recuperada del reaseguro no proporcional	<u>(45,330)</u>	<u>(89,036)</u>
Utilidad (pérdida) técnica	2,344,538	(2,263,405)
Incremento neto de otras reservas técnicas:		
Reserva para riesgos catastróficos	288,222	235,063
Resultado de operaciones análogas y conexas	<u>8,924</u>	<u>7,104</u>
Utilidad (pérdida) bruta	2,065,240	(2,491,364)
Gastos de operación netos:		
Gastos administrativos y operativos (nota 6)	904,098	1,037,050
Depreciaciones y amortizaciones	<u>35,470</u>	<u>12,405</u>
Utilidad (pérdida) de la operación	1,125,672	(3,540,819)
Resultado integral de financiamiento:		
De inversiones	1,346,310	1,136,839
Por venta de inversiones	4,265,487	3,875,965
Por valuación de inversiones	(5,051,999)	1,654,340
Por recargos sobre primas	152,609	161,882
Otros	282,417	389,151
Resultado cambiario (nota 5)	<u>4,397</u>	<u>35,347</u>
Participación en el resultado de inversiones permanentes (nota 11)	<u>54,158</u>	<u>28,306</u>
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	2,179,051	3,741,011
Provisión para el pago de impuestos a la utilidad (nota 15)	<u>(685,742)</u>	<u>(1,122,063)</u>
Utilidad del ejercicio	\$ <u><u>1,493,309</u></u>	<u><u>2,618,948</u></u>

Ver notas adjuntas a los estados financieros no consolidados.

Citibanamex Seguros, S. A. de C. V.,
(antes Seguros Banamex, S. A. de C. V.)
Integrante del Grupo Financiero Citibanamex

Estados no consolidados de cambios en el capital contable

Años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Miles de pesos)

	<u>Capital contribuido</u>		<u>Capital ganado</u>			<u>Total del capital contable</u>
	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Resultados</u>		<u>Superavit (déficit) por valuación</u>	
			<u>De ejercicios anteriores</u>	<u>Del ejercicio</u>		
Saldos al 31 de diciembre de 2016	\$ 179,514	220,520	5,882,017	1,922,218	(1,958)	8,202,311
Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas:						
Traspaso del resultado del ejercicio anterior	-	-	1,922,218	(1,922,218)	-	-
Pago de dividendos (nota 16d)	-	-	(1,700,000)	-	-	(1,700,000)
Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral:						
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta y de la reserva de riesgos en curso de largo plazo, neto de ISR diferido (nota 16c)	-	-	-	-	3,797	3,797
Utilidad del ejercicio	-	-	-	2,618,948	-	2,618,948
Saldos al 31 de diciembre de 2017	179,514	220,520	6,104,235	2,618,948	1,839	9,125,056
Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas:						
Traspaso del resultado del ejercicio anterior	-	-	2,618,948	(2,618,948)	-	-
Pago de dividendos (nota 16d)	-	-	(5,000,000)	-	-	(5,000,000)
Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral:						
Resultado por valuación de la reserva de riesgos en curso de largo plazo, neto de ISR diferido (nota 16c)	-	-	-	-	7,571	7,571
Utilidad del ejercicio	-	-	-	1,493,309	-	1,493,309
Saldos al 31 de diciembre de 2018	\$ <u>179,514</u>	<u>220,520</u>	<u>3,723,183</u>	<u>1,493,309</u>	<u>9,410</u>	<u>5,625,936</u>

Ver notas adjuntas a los estados financieros no consolidados.

Citibanamex Seguros, S. A. de C. V.,
(antes Seguros Banamex, S. A. de C. V.)
Integrante del Grupo Financiero Citibanamex

Estados no consolidados de flujos de efectivo

Años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Miles de pesos)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Resultado neto	\$ 1,493,309	2,618,948
Ajustes por partidas que no implican flujos de efectivo:		
Utilidad en valuación de inversión en valores	5,050,960	(1,650,152)
Depreciaciones y amortizaciones	35,470	12,405
Ajuste o incremento a las reservas técnicas	3,517,556	9,978,951
Participación en el resultado de subsidiarias	(54,158)	(28,306)
Estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro	(41)	(2,193)
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	685,742	1,122,063
	<hr/>	<hr/>
Subtotal	10,728,838	12,051,716
Actividades de operación:		
Cambio en inversiones en valores	(6,576,677)	(10,264,190)
Cambio en deudores por reporto	854,964	(394,126)
Cambio en préstamo de valores (activo)	664,488	712,262
Cambio en derivados (activo)	507	(4,747)
Cambio en primas por cobrar	84,260	100,280
Cambio en deudores	(27,945)	330,107
Cambio en reaseguradores	(24,702)	(85,307)
Cambio en otros activos operativos	60,430	62,241
Cambio en obligaciones contractuales y gastos asociados a la siniestralidad	409,927	405,169
Cambio en otros pasivos operativos	(1,046,372)	(1,281,781)
	<hr/>	<hr/>
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	5,127,718	1,631,624
Actividades de inversión:		
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(292)	(191)
Pagos por adquisición de activos intangibles	(138,793)	74,735
	<hr/>	<hr/>
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	(139,085)	74,544
Actividades de financiamiento:		
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento por pago de dividendos en efectivo	(5,000,000)	(1,700,000)
	<hr/>	<hr/>
Incremento neto en disponibilidades	(11,367)	6,168
Disponibilidades:		
Al principio del año	45,689	39,521
	<hr/>	<hr/>
Al fin del año	\$ 34,322	45,689
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Ver notas adjuntas a los estados financieros no consolidados.

Citibanamex Seguros, S. A. de C. V.,
(antes Seguros Banamex, S. A. de C. V.)
Integrante del Grupo Financiero Citibanamex

Notas a los estados financieros no consolidados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Miles de pesos)

(1) Actividad y calificación crediticia-

Actividad

Citibanamex Seguros, S. A. de C. V., (antes Seguros Banamex, S. A. de C. V.), Integrante del Grupo Financiero Citibanamex, (la Institución), es una institución de seguros constituida bajo las leyes mexicanas con domicilio en Av. Paseo de la Reforma 390 Piso 17 Colonia Juárez C.P, 06600, Ciudad de México. La Institución es subsidiaria del Grupo Financiero Citibanamex, S. A. de C. V. con quien realiza algunas de las operaciones que se describen en la nota 5, la controladora principal del ente económico al que pertenece la Institución es Citicorp Inc. a través de Citicorp LLC.

Su actividad principal es practicar, en los términos de la Ley de Instituciones de Seguros y de Fianzas (la Ley), el seguro, coaseguro y reaseguro en las operaciones y ramos que se mencionan a continuación:

- 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, incendio, automóviles, riesgos catastróficos y diversos.

La Institución realiza sus operaciones en toda la República Mexicana.

La Institución no tiene empleados, por lo que no está sujeta a obligaciones laborales. Los servicios administrativos que recibe son proporcionados por las compañías subsidiarias Servicios Ejecutivos Banamex, S. A. de C. V. (Servicios Ejecutivos) y Soluciones Integrales para tu Futuro, S. A. de C. V. (Soluciones Integrales) ⁽¹⁾ y de su compañía afiliada Banco Nacional de México, S. A. (Citibanamex).

Calificación crediticia

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Institución tiene una calificación crediticia de 'AAA(mex)' emitida por Fitch Ratings.

⁽¹⁾ El 30 de junio de 2017 se llevó a cabo la fusión de Servicios Corporativos SBA, S. A. de C. V. (Servicios Corporativos), como compañía fusionada y Soluciones Integrales, como compañía fusionante, ambas compañías subsidiarias directas de la Sociedad; por lo que a partir de esa fecha Soluciones Integrales adquirió la totalidad de los activos, pasivos y el capital contable de Servicios Corporativos, dejando de existir esta última como entidad legal.

(Continúa)

**Citibanamex Seguros, S. A. de C. V.,
Integrante del Grupo Financiero Citibanamex**

Notas a los estados financieros no consolidados

(Miles de pesos)

(2) Autorización, bases de presentación y supervisión-

Autorización

El 25 de enero de 2019, la Dirección General, la Dirección de Administración y la Contraloría de la Institución, autorizaron la emisión de los estados financieros adjuntos y sus notas.

De conformidad con la Ley General de Sociedades Mercantiles (LGSM), las disposiciones de la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas (la Comisión), y los estatutos de Citibanamex Seguros, S. A. de C. V., Integrante del Grupo Financiero Citibanamex los accionistas, el consejo de administración y la Comisión tienen facultades para modificar los estados financieros no consolidados después de su emisión. Los estados financieros no consolidados se someterán a la aprobación de la próxima Asamblea de Accionistas.

Bases de presentación

a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros no consolidados adjuntos se prepararon de conformidad con los criterios de contabilidad para instituciones de seguros en México establecidos por la Comisión en vigor a la fecha del balance general.

b) Uso de juicios y estimaciones

La preparación de los estados financieros no consolidados requiere que la Administración efectúe estimaciones y suposiciones que afectan los importes registrados de activos y pasivos y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, así como los importes registrados de ingresos y gastos durante el ejercicio. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones y suposiciones.

Juicios

La información sobre juicios realizados en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre los importes reconocidos en los estados financieros no consolidados se describe en la nota de la hoja siguiente.

(Continúa)

**Citibanamex Seguros, S. A. de C. V.,
Integrante del Grupo Financiero Citibanamex**

Notas a los estados financieros no consolidados

(Miles de pesos)

- Notas 3(c) y 8. Operaciones de cobertura. Que la Institución cumpla las condiciones del instrumento de cobertura y la partida cubierta para ser designadas en una relación de coberturas.

Supuestos e incertidumbres en las estimaciones

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material a los importes en libros de activos y pasivos en el siguiente año se incluye en las siguientes notas:

- Notas 3(i). Reservas técnicas: estimación del valor esperado de las obligaciones futuras, derivadas de pagos de siniestros, beneficios, valores garantizados, dividendos, gastos de adquisición y administración, así como cualquier otra obligación futura derivada de los contratos de seguro, más un margen de riesgo;
- Notas 3(k) y 15. Reconocimiento de activos por impuestos diferidos: disponibilidad de utilidades futuras gravables contra las que pueden utilizarse las pérdidas fiscales por amortizar.

c) Moneda funcional y de informe

Los estados financieros no consolidados antes mencionados se presentan en moneda de informe peso mexicano, que es igual a la moneda de registro y a su moneda funcional.

Para propósitos de revelación en las notas a los estados financieros no consolidados, cuando se hace referencia a pesos o "\$", se trata de miles de pesos mexicanos, y cuando se hace referencia a dólares, se trata de dólares de los Estados Unidos de América.

d) Presentación de estados financieros no consolidados

Los estados financieros no consolidados antes mencionados fueron preparados para uso interno de la Administración de la Institución, así como para cumplir con ciertos requisitos legales y fiscales. La información financiera en ellos contenida no incluye la consolidación de los estados financieros de sus subsidiarias, las que se han registrado aplicando el método de participación. Para la evaluación de la situación financiera y los resultados de la entidad económica se debe atender a los estados financieros consolidados de Citibanamex Seguros, S. A. de C. V., Integrante del Grupo Financiero Citibanamex y subsidiarias al 31 de diciembre de 2018 y 2017 y por los años terminados en esas fechas, los que por separado y con esta misma fecha, fueron emitidos.

(Continúa)

**Citibanamex Seguros, S. A. de C. V.,
Integrante del Grupo Financiero Citibanamex**

Notas a los estados financieros no consolidados

(Miles de pesos)

e) Supervisión

La Comisión tiene a su cargo la inspección y vigilancia de las instituciones de seguros y realiza la revisión de los estados financieros no consolidados anuales y de otra información periódica que las instituciones deben preparar.

(3) Resumen de las principales políticas contables-

Las políticas contables que se muestran a continuación se han aplicado uniformemente en la preparación de los estados financieros no consolidados que se presentan, y han sido aplicadas consistentemente por la Institución.

(a) Reconocimiento de los efectos de la inflación-

Los estados financieros no consolidados que se acompañan fueron preparados de conformidad con los criterios de contabilidad para las instituciones de seguros en México en vigor a la fecha del balance general, los cuales debido a que la Institución opera en un entorno económico no inflacionario, incluyen el reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera hasta el 31 de diciembre de 2007 con base en el Índice Nacional de Precios al Consumidor (INPC). El porcentaje de inflación anual y acumulada en los tres últimos ejercicios y los índices utilizados para determinar la inflación, se muestran a continuación:

<u>31 de diciembre de</u>	<u>INPC</u>	<u>Inflación</u>	
		<u>Del año</u>	<u>Acumulada</u>
2018	103.020	4.83%	15.69%
2017	98.273	6.77%	12.72%
2016	92.039	3.36%	9.87%

(b) Inversiones-

La Comisión reglamenta las bases sobre las cuales la Institución efectúa sus inversiones, para lo cual, ha establecido un criterio contable y de valuación, que clasifica las inversiones atendiendo a la intención de la administración sobre su tenencia, como se menciona en la hoja siguiente.

(Continúa)

**Citibanamex Seguros, S. A. de C. V.,
Integrante del Grupo Financiero Citibanamex**

Notas a los estados financieros no consolidados

(Miles de pesos)

Títulos con fines de negociación-

Son aquellos títulos de deuda o capital que tiene la Institución en posición propia con la intención de cubrir siniestros y gastos de operación, por lo que desde el momento de invertir en ellos se tiene la intención de negociarlos en el corto plazo, y en el caso de títulos de deuda en fechas anteriores a su vencimiento.

Los títulos de deuda se registran a su costo de adquisición y el reconocimiento de su rendimiento (intereses, cupones o equivalentes) se realiza conforme al método de interés efectivo. Dichos intereses se reconocen como realizados en el estado de resultados. Los títulos de deuda se valúan a su valor razonable tomando como base los precios de mercado dados a conocer por los proveedores de precios independientes o bien, por publicaciones oficiales especializadas en mercados internacionales, y en caso de no existir cotización, de acuerdo al último precio registrado dentro de los plazos establecidos por la Comisión, se tomará como precio actualizado para valuación, el costo de adquisición.

Los títulos de capital se registran a su costo de adquisición y se valúan en forma similar a los títulos de deuda cotizados, en caso de no existir valor de mercado, para efectos de determinar el valor razonable se considerará el valor contable de la emisora o el costo de adquisición, el menor.

Los efectos de valuación tanto de instrumentos de deuda como de capital se reconocen en los resultados del ejercicio dentro del rubro “Por valuación de inversiones” como parte del “Resultado integral de financiamiento”.

En la fecha de su enajenación, se reconocerá en el resultado del ejercicio el diferencial entre el precio de venta y el valor en libros de los títulos. El resultado por valuación de los títulos que se enajenen, reconocido en los resultados del ejercicio, se reclasifica al rubro de “Resultado integral de financiamiento por venta de inversiones” en el Estado de Resultados, en la fecha de la venta.

Para los títulos de deuda y capital, los costos de transacción de los mismos se reconocen en los resultados del ejercicio en la fecha de adquisición.

(Continúa)

**Citibanamex Seguros, S. A. de C. V.,
Integrante del Grupo Financiero Citibanamex**

Notas a los estados financieros no consolidados

(Miles de pesos)

Títulos disponibles para su venta-

Son aquellos activos financieros en los que, desde el momento de invertir en ellos, la administración tiene una intención distinta a una inversión con fines de negociación o para conservar a vencimiento, y se tiene la intención de negociarlos en un mediano plazo y en el caso de instrumentos de deuda en fechas anteriores a su vencimiento, con el objeto de obtener ganancias con base en sus cambios de valor en el mercado y no solo mediante los rendimientos inherentes.

Los títulos de deuda se registran a su costo de adquisición, el reconocimiento de su rendimiento (intereses, cupones o equivalentes) y su valuación se efectúa de igual manera que los títulos con fines de negociación, incluyendo el reconocimiento del rendimiento devengado en resultados como realizado, pero reconociendo el efecto por valuación en el capital contable en el rubro de “Superávit (déficit) por valuación”, hasta en tanto dichos instrumentos financieros no se vendan o se transfieran de categoría. Al momento de su venta los efectos reconocidos anteriormente en el capital contable, deberán reconocerse en los resultados del período en que se efectúa la venta.

Los instrumentos de capital se registran a su costo de adquisición. Las inversiones en acciones cotizadas se valúan a su valor razonable, tomando como base los precios de mercado dados a conocer por los proveedores de precios independientes, en caso de que no existiera valor de mercado, se considera el valor contable de la emisora. Los efectos de valuación de instrumentos de capital se registran en el rubro de “Superávit (déficit) por valuación” en el capital contable.

Para los títulos de deuda y capital, los costos de transacción de los mismos se reconocen como parte de la inversión a la fecha de adquisición.

Transferencias entre categorías-

Las transferencias entre las categorías de activos financieros sólo son admisibles cuando la intención original para la clasificación de estos activos se vea afectada por los cambios en la capacidad financiera de la entidad, o por un cambio en las circunstancias que obliguen a modificar la intención original.

Solamente podrán realizarse transferencias de títulos clasificados como disponibles para su venta.

(Continúa)

**Citibanamex Seguros, S. A. de C. V.,
Integrante del Grupo Financiero Citibanamex**

Notas a los estados financieros no consolidados

(Miles de pesos)

La transferencia de categorías de instrumentos financieros con fines de negociación, no está permitida, salvo en el caso de que un instrumento financiero se encuentre en un mercado que por circunstancias inusuales fuera del control de la Institución deja de ser activo, por lo que pierde la característica de liquidez, dicho instrumento puede ser transferido a la categoría de instrumentos financieros disponibles para su venta (instrumentos financieros de deuda o capital).

Resultados por valuación no realizados-

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

Operaciones de reporto-

Las operaciones de reporto se presentan en un rubro por separado en el balance general, inicialmente se registran al precio pactado y se valúan a costo amortizado, mediante el reconocimiento del premio en los resultados del ejercicio conforme se devengue, de acuerdo con el método de interés efectivo; los activos financieros recibidos como colateral se registran en cuentas de orden a su valor razonable.

Valores restringidos-

Los valores restringidos se integran por los siguientes conceptos:

- a) Las inversiones en valores dadas en préstamo actuando la Institución como prestamista, se reconocen como valores restringidos, siguiendo las normas de valuación, presentación y revelación del título original. El reconocimiento del rendimiento se realiza conforme al método de interés efectivo y se reconocen en el estado de resultados.
- b) Se reconocen como valores restringidos los valores adquiridos que se pacten liquidar en fecha posterior a la concertación de la operación de compra.

Deterioro-

La Institución evalúa a la fecha del balance general si existe evidencia objetiva de que un título está deteriorado, ante la evidencia objetiva y no temporal de que el instrumento financiero se ha deteriorado en su valor, se determina y reconoce la pérdida correspondiente.

(Continúa)

**Citibanamex Seguros, S. A. de C. V.,
Integrante del Grupo Financiero Citibanamex**

Notas a los estados financieros no consolidados

(Miles de pesos)

(c) Cobertura de riesgos-

La Institución mantiene instrumentos financieros derivados para cubrir la exposición de riesgo en moneda extranjera.

Los derivados se miden inicialmente a valor razonable. Después del reconocimiento inicial, los instrumentos financieros derivados son medidos a valor razonable, y sus cambios se reconocen en resultados.

Al inicio de las relaciones de cobertura designadas, la Institución documenta el objetivo y estrategia de gestión de riesgos para llevar a cabo la cobertura. La Institución también documenta la relación económica entre la partida cubierta y el instrumento de cobertura, incluyendo si se espera que los cambios en los flujos de efectivo de la partida cubierta y el instrumento de cobertura se compensen entre sí.

Si la partida cubierta deja de cumplir con los criterios para la contabilidad de coberturas o el instrumento de cobertura se vende, expira, se termina o se ejerce, la contabilidad de coberturas se discontinúa prospectivamente.

La política aplicada en la información comparativa presentada en 2017 es similar a la aplicada en 2018, ya que la Institución tiene la misma cobertura de valor razonable en ambos años.

La Institución cuenta con un comité de inversiones que incluye miembros de su Consejo de Administración y asesores independientes, identifica, cuantifica, dimensiona y vigila sus riesgos financieros, entre otros, a través de un Área de Administración de Riesgos que reporta en forma periódica al Consejo de Administración y analiza el riesgo de la Institución en cuanto a precios, crédito, contraparte y liquidez.

Para protegerse de los riesgos derivados de las fluctuaciones en los tipos de cambio, la Institución utiliza selectivamente instrumentos financieros derivados, tales como swaps de divisas, los cuales fueron formalmente vinculados o designados a exposiciones alojadas en el balance general en una relación de cobertura.

(Continúa)

**Citibanamex Seguros, S. A. de C. V.,
Integrante del Grupo Financiero Citibanamex**

Notas a los estados financieros no consolidados

(Miles de pesos)

(d) Disponibilidades-

Las disponibilidades incluyen depósitos en cuentas bancarias en moneda nacional y dólares. A la fecha de los estados financieros, los intereses ganados y las utilidades o pérdidas en valuación se incluyen en los resultados del ejercicio, como parte del resultado integral de financiamiento.

Los cheques que no hubieren sido efectivamente cobrados después de dos días hábiles de haberse depositado, y los que habiéndose depositado hubieren sido objeto de devolución, se deberán llevar contra el saldo de deudores diversos. Una vez transcurridos cuarenta y cinco días posteriores al registro en deudores diversos y de no haberse recuperado o cobrado dichos cheques, éstos deberán castigarse directamente contra resultados. Tratándose del monto de los cheques emitidos con anterioridad a la fecha de los estados financieros que estén pendientes de entrega a los beneficiarios, deberán reincorporarse al rubro de disponibilidades sin dar efectos contables a la emisión del cheque.

(e) Deudores-

Por primas

Las primas pendientes de cobro representan los saldos de primas con una antigüedad menor al término convenido o 45 días de acuerdo con las disposiciones de la Comisión. Cuando superan la antigüedad mencionada, se cancelan contra los resultados del ejercicio.

Otros adeudos

La estimación para castigos de cuentas de dudosa recuperación se realiza por el importe total del adeudo de acuerdo con los siguientes plazos: a los 60 días naturales siguientes a su registro inicial, cuando correspondan a deudores no identificados, y a los 90 días naturales siguientes a su registro inicial cuando correspondan a deudores identificados.

(Continúa)

**Citibanamex Seguros, S. A. de C. V.,
Integrante del Grupo Financiero Citibanamex**

Notas a los estados financieros no consolidados

(Miles de pesos)

(f) Mobiliario y equipo-

El mobiliario y equipo se registra al costo de adquisición y hasta el 31 de diciembre de 2007 se actualizaron mediante factores derivados del INPC.

El cálculo de depreciación se realiza bajo el método de línea recta, con base en las vidas útiles estimadas por la Administración de la Institución y considerando el valor residual de los activos, de acuerdo con las tasas anuales de depreciación que se mencionan a continuación:

	<u>Tasas</u>
Mobiliario y equipo de oficina	10%
Equipo de cómputo y periférico	30%
Equipo de transporte	25%

Los gastos de mantenimiento y de reparaciones menores se registran en los resultados cuando se incurren.

(g) Inversiones permanentes-

Las inversiones en compañías subsidiarias y asociadas, en las que la Institución posee entre 99.98% y 48.99% de su capital social, se valúan por el método de participación con base en los estados financieros de las compañías emisoras al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

(h) Activos intangibles-

Los activos intangibles con vida útil definida incluyen principalmente licencias que se registran a su costo de adquisición y se amortizan en línea recta, durante su vida útil estimada de 6.6 años.

(i) Reservas técnicas-

La Institución constituye y valúa las reservas técnicas establecidas en la Ley, de conformidad con las disposiciones de carácter general emitidas por la Comisión en el Título 5 de la Circular Única.

(Continúa)

**Citibanamex Seguros, S. A. de C. V.,
Integrante del Grupo Financiero Citibanamex**

Notas a los estados financieros no consolidados

(Miles de pesos)

Las reservas técnicas se constituyen y valúan en relación con todas las obligaciones de seguro y de reaseguro que la Institución ha asumido frente a los asegurados y beneficiarios de contratos de seguro y reaseguro, los gastos de administración, así como los gastos de adquisición que, en su caso, asume con relación a los mismos.

Para la constitución y valuación de las reservas técnicas se utilizarán métodos actuariales basados en la aplicación de los estándares de práctica actuarial señalados por la Comisión mediante las disposiciones de carácter general, y considerando la información disponible en los mercados financieros, así como la información disponible sobre riesgos técnicos de seguros y reaseguro. La valuación de estas reservas es dictaminada por un actuario independiente y registrado ante la propia Comisión.

Tratándose de las reservas técnicas relativas a los seguros de riesgos catastróficos y otras reservas que conforme a la Ley determine la Comisión, los métodos actuariales de constitución y valuación empleados por la Institución, fueron determinados por la Comisión mediante disposiciones de carácter general.

A continuación se mencionan los aspectos más importantes de su determinación y contabilización.

Reserva para riesgos en curso-

La Institución registró ante la Comisión, las notas técnicas y los métodos actuariales mediante los cuales constituye y valúa la reserva para riesgos en curso.

Esta reserva tiene como propósito cubrir el valor esperado de las obligaciones futuras (mejor estimación), derivadas del pago de siniestros, beneficios, valores garantizados, dividendos, gastos de adquisición y administración, así como cualquier otra obligación futura derivada de los contratos de seguros, más un margen de riesgo.

La mejor estimación será igual al valor esperado de los flujos futuros, considerando ingresos y egresos, de obligaciones, entendido como la media ponderada por probabilidad de dichos flujos, considerando el valor temporal del dinero con base en las curvas de tasas de interés libres de riesgo de mercado para cada moneda o unidad monetaria proporcionadas por el proveedor de precios independiente, a la fecha de valuación. Las hipótesis y procedimientos con que se determinan los flujos futuros de obligaciones, con base en los cuales se obtendrá la mejor estimación, fueron definidos por la Institución en el método propio que registró para el cálculo de la mejor estimación.

(Continúa)

**Citibanamex Seguros, S. A. de C. V.,
Integrante del Grupo Financiero Citibanamex**

Notas a los estados financieros no consolidados

(Miles de pesos)

Para efectos de calcular los flujos futuros de ingresos no se consideran las primas que al momento de la valuación se encuentren vencidas y pendientes de pago, ni los pagos fraccionados que se contabilicen en el rubro de “Deudor por prima” en el balance general.

Seguros para riesgos catastróficos-

La Institución determina el saldo de la reserva de riesgos en curso de la cobertura de terremoto, huracán y otros riesgos hidrometeorológicos, con la parte no devengada de la prima de riesgo anual, considerando las bases técnicas establecidas en la Circular Única.

Margen de riesgo-

Se calcula determinando el costo neto de capital correspondiente a los Fondos Propios Admisibles requeridos para respaldar el Requerimiento de Capital de Solvencia (RCS), necesario para hacer frente a las obligaciones de seguro y reaseguro de la Institución, durante su período de vigencia. Para efectos de la valuación de la reserva de riesgos en curso, se utiliza el RCS correspondiente del cierre del trimestre inmediato anterior a la fecha de valuación. En caso de presentarse incrementos o disminuciones relevantes en el monto de las obligaciones de la Institución a la fecha de reporte, la Institución realiza ajustes a dicho margen de riesgo, lo que le permite reconocer el incremento o decremento que puede tener el mismo derivado de las situaciones comentadas. En estos casos, se informa a la Comisión el ajuste realizado y los procedimientos utilizados para realizar dicho ajuste.

El margen de riesgo se determina por cada ramo y tipo de seguro, conforme al plazo y moneda considerados en el cálculo de la mejor estimación de la obligación de seguros correspondiente.

La tasa de costo neto de capital que se emplea para el cálculo del margen de riesgo es el 10%, que equivale a la tasa de interés adicional, en relación con la tasa de interés libre de riesgo de mercado, que una institución de seguros requeriría para cubrir el costo de capital exigido para mantener el importe de Fondos Propios Admisibles que respalden el RCS respectivo.

(Continúa)

**Citibanamex Seguros, S. A. de C. V.,
Integrante del Grupo Financiero Citibanamex**

Notas a los estados financieros no consolidados

(Miles de pesos)

Reserva para obligaciones pendientes de cumplir-

La constitución, incremento, valuación y registro de la reserva para obligaciones pendientes de cumplir, se efectúa mediante la estimación de obligaciones, que se realiza empleando los métodos actuariales que la Institución ha registrado para tales efectos ante la Comisión.

Esta reserva tiene como propósito cubrir el valor esperado de siniestros, beneficios, valores garantizados o dividendos, una vez ocurrida la eventualidad prevista en el contrato de seguro, más un margen de riesgo.

El monto de la reserva para obligaciones pendientes de cumplir será igual a la suma de la mejor estimación y de un margen de riesgo, los cuales son calculados por separado y en términos de lo previsto en el Título 5 de la Circular Única.

Esta reserva se integra con los siguientes componentes:

Reserva para obligaciones pendientes de cumplir por siniestros y otras obligaciones de monto conocido-

- Son las obligaciones al cierre del ejercicio que se encuentran pendientes de pago por los siniestros reportados, dotualidades vencidas, rentas vencidas, valores garantizados, entre otros, cuyo monto a pagar es determinado al momento de la valuación y no es susceptible de tener ajustes en el futuro, la mejor estimación, para efectos de la constitución de esta reserva es el monto que corresponde a cada una de las obligaciones conocidas al momento de la valuación.

Tratándose de una obligación futura pagadera a plazos, se estima el valor actual de los flujos futuros de pagos, descontados empleando las curvas de tasas de interés libres de riesgo de mercado para cada moneda o unidad monetaria, más el margen de riesgo calculado de acuerdo con las disposiciones en vigor.

En caso de operaciones de reaseguro cedido, simultáneamente se registra la recuperación correspondiente.

(Continúa)

**Citibanamex Seguros, S. A. de C. V.,
Integrante del Grupo Financiero Citibanamex**

Notas a los estados financieros no consolidados

(Miles de pesos)

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

- Son las obligaciones originadas por siniestros que habiendo ocurrido a la fecha de valuación aún no han sido reportados o no han sido completamente reportados, así como sus gastos de ajuste, salvamentos y recuperaciones. La reserva al momento de la valuación se determina como la mejor estimación de las obligaciones futuras, traídas a valor presente utilizando tasas de descuento correspondientes a la curva de tasas de interés libres de riesgo de mercado para cada moneda o unidad monetaria, más el margen de riesgo calculado de acuerdo con las disposiciones en vigor. En caso de operaciones de reaseguro cedido, simultáneamente se registra la recuperación correspondiente.

Para efectos de calcular la reserva se define que un siniestro no ha sido completamente reportado, cuando habiendo ocurrido en fechas anteriores a la valuación, de dicho siniestro se puedan derivar reclamaciones complementarias futuras o ajustes a las estimaciones inicialmente realizadas.

Margen de riesgo-

Se calcula determinando el costo neto de capital correspondiente a los Fondos Propios Admisibles requeridos para respaldar el Requerimiento de Capital de Solvencia (RCS), necesario para hacer frente a las obligaciones de seguro y reaseguro de la Institución, durante su período de vigencia. Para efectos de la valuación de la reserva de obligaciones pendientes de cumplir, se utiliza el RCS correspondiente del cierre del trimestre inmediato anterior a la fecha de valuación. En caso de presentarse incrementos o disminuciones relevantes en el monto de las obligaciones de la Institución a la fecha de reporte, la Institución realiza ajustes a dicho margen de riesgo, lo que le permite reconocer el incremento o decremento que puede tener el mismo derivado de las situaciones comentadas. En estos casos, se informa a la Comisión el ajuste realizado y los procedimientos utilizados para realizar dicho ajuste.

El margen de riesgo se determina por cada ramo y tipo de seguro, conforme al plazo y moneda considerados en el cálculo de la mejor estimación de la obligación de seguros correspondiente.

(Continúa)

**Citibanamex Seguros, S. A. de C. V.,
Integrante del Grupo Financiero Citibanamex**

Notas a los estados financieros no consolidados

(Miles de pesos)

La tasa de costo neto de capital que se emplea para el cálculo del margen de riesgo es el 10%, que equivale a la tasa de interés adicional, en relación con la tasa de interés libre de riesgo de mercado, que una institución de seguros requeriría para cubrir el costo de capital exigido para mantener el importe de Fondos Propios Admisibles que respalden el RCS respectivo.

Reserva para obligaciones pendientes de cumplir por dividendos contingentes-

Esta reserva corresponde a dividendos que aún no constituyen obligaciones ciertas o vencidas, pero que la Institución estima pagar en el futuro por las obligaciones de reparto de las utilidades previstas en los contratos de seguros, derivadas del comportamiento favorable de los riesgos, rendimientos o gastos durante el período devengado de vigencia de las pólizas en vigor, la mejor estimación se determina aplicando el método registrado ante la Comisión. Dicha metodología se aplica al ramo de vida grupo, del seguro de beneficios básicos de productos tradicionales. Al cierre de diciembre de 2018 ya no se tienen pólizas con dividendos.

Reserva para obligaciones pendientes de cumplir por administración de pagos y beneficios vencidos-

Corresponde a la administración de las sumas que por concepto de dividendos, dotualidades, rentas u otras indemnizaciones le confían los asegurados o sus beneficiarios a la Institución, la mejor estimación de las obligaciones futuras con que se constituye la reserva, corresponden al monto conocido de cada una de dichas obligaciones y, en su caso, los rendimientos que deben acreditarse a dichos montos. Dicha metodología se aplica al ramo de vida individual, del seguro de beneficios básicos de productos tradicionales.

(Continúa)

**Citibanamex Seguros, S. A. de C. V.,
Integrante del Grupo Financiero Citibanamex**

Notas a los estados financieros no consolidados

(Miles de pesos)

Reserva de riesgos catastróficos

Cobertura de terremoto y/o erupción volcánica-

Esta reserva tiene la finalidad de cubrir el valor de la pérdida máxima probable derivada de la ocurrencia de siniestros de naturaleza catastrófica de las obligaciones contraídas por la Institución por los seguros de terremoto de los riesgos retenidos, es acumulativa y solo podrá afectarse en caso de siniestros y bajo ciertas situaciones contempladas en la regulación en vigor, previa autorización de la Comisión. El incremento a dicha reserva se realiza con la liberación de la reserva de riesgos en curso de retención del ramo de terremoto y por la capitalización de los productos financieros. El saldo de esta reserva tendrá un límite máximo, determinado mediante el procedimiento técnico establecido en las reglas emitidas por la Comisión.

Cobertura de huracán y otros riesgos hidrometeorológicos-

Esta reserva tiene la finalidad de cubrir el valor de la pérdida máxima probable derivada de la ocurrencia de siniestros de naturaleza catastrófica de las obligaciones contraídas por la Institución por los seguros de huracán y otros riesgos hidrometeorológicos, es acumulativa y solo podrá afectarse en caso de siniestros y bajo ciertas situaciones contempladas en la regulación en vigor, previa autorización de la Comisión. El incremento a dicha reserva se realiza con la liberación de la reserva de riesgos en curso de retención del ramo de huracán y otros riesgos hidrometeorológicos y por la capitalización de los productos financieros. El saldo de esta reserva tendrá un límite máximo, determinado mediante el procedimiento técnico establecido en las reglas emitidas por la Comisión.

(j) Provisiones-

La Institución reconoce, con base en estimaciones de la Administración, provisiones de pasivo por aquellas obligaciones presentes en las que la transferencia de activos o la prestación de servicios son virtualmente ineludibles y surgen como consecuencia de eventos pasados, principalmente costos de adquisición y gastos de operación.

(k) Impuestos a la utilidad-

Los impuestos a la utilidad causados en el año se determinan conforme a las disposiciones fiscales vigentes.

(Continúa)

**Citibanamex Seguros, S. A. de C. V.,
Integrante del Grupo Financiero Citibanamex**

Notas a los estados financieros no consolidados

(Miles de pesos)

Los impuestos a la utilidad diferidos se registran de acuerdo con el método de activos y pasivos, que compara los valores contables y fiscales de los mismos. Se reconocen impuestos a la utilidad diferidos (activos y pasivos) por las consecuencias fiscales futuras atribuibles a las diferencias temporales entre los valores reflejados en los estados financieros de los activos y pasivos existentes y sus bases fiscales relativas, por pérdidas fiscales por amortizar y otros créditos fiscales por recuperar. Los activos y pasivos por impuestos a la utilidad diferidos se calculan utilizando las tasas establecidas en la ley correspondiente, que se aplicarán a la utilidad gravable en los años en que se estima que se revertirán las diferencias temporales. El efecto de cambios en las tasas fiscales sobre el impuesto a la utilidad diferidos se reconoce en los resultados del período en que se aprueban dichos cambios.

Los impuestos a la utilidad causados y diferidos se presentan y clasifican en los resultados del período, excepto aquellos que se originan de una transacción que se reconoce directamente en un rubro del capital contable.

(I) Reconocimiento de ingresos-

Ingresos por primas de seguros y reaseguro-

Los ingresos por estas operaciones se registran en función a las primas correspondientes a las pólizas contratadas, adicionados de las primas por reaseguro tomado y disminuidos por las primas cedidas en reaseguro.

Las primas de seguros o la fracción correspondiente, originada por las operaciones antes mencionadas que no han sido pagadas por los asegurados dentro del plazo estipulado por la Ley o el termino convenido se cancelan automáticamente, liberando la reserva para riesgos en curso y en el caso de rehabilitaciones, se reconstituye la reserva a partir del mes en que recupera la vigencia el seguro.

Ingresos por salvamentos-

Los ingresos por salvamentos se reconocen contablemente como un activo y una disminución del costo de siniestralidad en la fecha en que se conocen y se registran a su valor estimado de realización.

(Continúa)

**Citibanamex Seguros, S. A. de C. V.,
Integrante del Grupo Financiero Citibanamex**

Notas a los estados financieros no consolidados

(Miles de pesos)

Participación de utilidades en operaciones de reaseguro-

La participación de utilidades correspondiente al reaseguro cedido se registra como un ingreso, conforme a los plazos estipulados en los contratos respectivos, conforme se van determinando los resultados técnicos de los mismos.

Derechos sobre pólizas y recargos sobre primas-

Los ingresos por derechos sobre pólizas corresponden a la recuperación por los gastos de expedición de las mismas y se reconocen directamente en resultados en la fecha de la emisión de la póliza.

Los ingresos por recargos sobre primas corresponden al financiamiento derivado de las pólizas con pagos fraccionados y se reconocen en resultados conforme se devengan.

Ingresos por servicios-

Los ingresos por servicios se registran conforme se prestan.

(m) Concentración de negocios-

La Institución realiza sus operaciones con un gran número de asegurados, sin que exista concentración importante en algún asegurado en particular. La Institución obtuvo de compañías afiliadas el 8% y 7% de sus ingresos por primas emitidas en los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, respectivamente.

(n) Reaseguro-

Cuenta corriente

Las operaciones originadas por los contratos de reaseguro, tanto cedido como tomado, suscritos por la Institución, se presentan en el rubro de “Instituciones de seguros” en el balance general, para efectos de presentación los saldos netos acreedores por reasegurador se reclasifican al rubro de pasivo correspondiente.

(Continúa)

**Citibanamex Seguros, S. A. de C. V.,
Integrante del Grupo Financiero Citibanamex**

Notas a los estados financieros no consolidados

(Miles de pesos)

Reaseguro cedido

La Institución limita el monto de su responsabilidad de los riesgos asumidos mediante la distribución con reaseguradores, a través de contratos automáticos y facultativos cediendo a dichos reaseguradores una parte de la prima.

La Institución tiene una capacidad de retención limitada en todos los ramos y contrata coberturas de exceso de pérdida, excedentes, cuota parte y *open cover*, que cubren básicamente las operaciones de vida y daños.

Importes recuperables de reaseguro

La Institución registra la participación de los reaseguradores en las reservas de riesgos en curso y para obligaciones pendientes de cumplir por siniestros ocurridos no reportados y gastos de ajuste asignados a los siniestros, así como el importe esperado de las obligaciones futuras derivadas de siniestros reportados, mediante los importes recuperables de reaseguro.

La administración de la Institución determina la estimación de los importes recuperables por la participación de los reaseguradores en las reservas mencionadas en el párrafo anterior, considerando la probabilidad de recuperación, así como a las pérdidas esperadas por incumplimiento de la contraparte.

Las metodologías para el cálculo de esta estimación se registran ante la Comisión, el efecto se reconoce en el estado de resultados del ejercicio en el rubro de “Resultado integral de financiamiento”.

De acuerdo a las disposiciones de la Comisión, los importes recuperables procedentes de contratos de reaseguro con contrapartes que no tengan registro autorizado, no son susceptibles de cubrir la Base de Inversión, ni podrán formar parte de los Fondos Propios Admisibles.

(o) Costo neto de adquisición-

Este rubro se integra principalmente por el costo de cobertura de excesos de pérdida y otros gastos de adquisición, se disminuye por los ingresos por comisiones por reaseguro cedido.

(Continúa)

**Citibanamex Seguros, S. A. de C. V.,
Integrante del Grupo Financiero Citibanamex**

Notas a los estados financieros no consolidados

(Miles de pesos)

(p) Resultado integral de financiamiento (RIF)-

El RIF incluye los costos y gastos financieros que se integran por lo siguiente:

- ingreso por intereses;
- recargos sobre primas;
- gasto por intereses;
- ingreso por dividendos;
- ganancia o pérdida por valuación de inversiones en instrumentos financieros;
- ganancia o pérdida por venta de inversiones en instrumentos financieros;
- ganancia o pérdida en moneda extranjera por activos financieros;
- estimaciones preventivas por riesgo crediticio por importes recuperables de reaseguro;
- ineficacia de cobertura reconocida en resultados.

El ingreso por intereses es reconocido usando el método del interés efectivo. El ingreso por dividendos es reconocido en resultados en la fecha en que se establece el derecho de la Institución a recibir el pago.

La “tasa de interés efectiva” es la tasa que descuenta exactamente los pagos o cobros de efectivo futuros estimados durante la vida esperada del instrumento financiero a:

- el importe en libros bruto de un activo financiero.

Las transacciones en moneda extranjera se registran al tipo de cambio vigente en las fechas de su celebración o liquidación. La Institución mantiene sus registros contables en pesos y en monedas extranjeras, las que para efectos de presentación de los estados financieros fueron convertidas al tipo de cambio del último día hábil del mes, publicado por el Banco de México (ver nota 5). Las diferencias en cambios incurridas en relación con activos y pasivos contratados en moneda extranjera se registran en los resultados del ejercicio.

(Continúa)

**Citibanamex Seguros, S. A. de C. V.,
Integrante del Grupo Financiero Citibanamex**

Notas a los estados financieros no consolidados

(Miles de pesos)

(q) Contingencias-

Las obligaciones o pérdidas importantes relacionadas con contingencias se reconocen cuando es probable que sus efectos se materialicen y existan elementos razonables para su cuantificación. Si no existen estos elementos razonables, se incluye su revelación en forma cualitativa en las notas a los estados financieros no consolidados. Los ingresos, utilidades o activos contingentes se reconocen hasta el momento en que existe certeza de su realización.

(r) Administración de riesgos -

Como parte del sistema de gobierno corporativo, la Institución ha establecido un sistema de administración integral de riesgos, que incluye la definición y categorización de los riesgos a que puede estar expuesta la Institución, considerando, al menos, los siguientes:

- i. el riesgo de suscripción de seguros – refleja el riesgo derivado de la suscripción atendiendo a los siniestros cubiertos y a los procesos operativos vinculados a su atención y, dependiendo del tipo de seguro considera los riesgos de mortalidad, longevidad, discapacidad, enfermedad, morbilidad, de gastos de administración, caducidad, conservación, rescate de pólizas, riesgo de epidemia, los riesgos de primas y de reservas, así como de eventos extremos.
- ii. el riesgo de mercado – refleja la pérdida potencial por cambios en los factores de riesgo que influyan en el valor de los activos y pasivos, tales como tasas de interés, tipos de cambio, índices de precios, entre otros.
- iii. el riesgo de descalce entre activos y pasivos – refleja la pérdida potencial derivada de la falta de correspondencia estructural entre los activos y los pasivos, por el hecho de que una posición no pueda ser cubierta mediante el establecimiento de una posición contraria equivalente, y considera, la duración, moneda, tasa de interés, tipos de cambio, índices de precios, entre otros.
- iv. el riesgo de liquidez – refleja la pérdida potencial por la venta anticipada o forzosa de activos a descuentos inusuales para hacer frente a obligaciones, o bien, por el hecho de que una posición no pueda ser oportunamente enajenada o adquirida.

(Continúa)

**Citibanamex Seguros, S. A. de C. V.,
Integrante del Grupo Financiero Citibanamex**

Notas a los estados financieros no consolidados

(Miles de pesos)

- v. el riesgo de crédito – refleja la pérdida potencial derivada de la falta de pago, o deterioro de la solvencia de las contrapartes y los deudores en las operaciones que efectúa la Institución, incluyendo las garantías que le otorgan. Este riesgo considera la pérdida potencial que se derive del incumplimiento de los contratos destinados a reducir el riesgo, tales como los contratos de reaseguro, de reafianzamiento y de operaciones financieras derivadas, así como las cuentas por cobrar de intermediarios y otros riesgos de crédito que no puedan estimarse respecto del nivel de la tasa de interés libre de riesgo.
- vi. el riesgo de concentración – refleja las pérdidas potenciales asociadas a una inadecuada diversificación de activos y pasivos, y que se deriva de las exposiciones causadas por riesgos de crédito, de mercado, de suscripción, de liquidez, o por la combinación o interacción de varios de ellos, por contraparte, por tipo de activo, área de actividad económica o área geográfica.
- vii. y el riesgo operativo – refleja la pérdida potencial por deficiencias o fallas en los procesos operativos, en la tecnología de información, en los recursos humanos, o cualquier otro evento externo adverso relacionado con la operación de la Institución como el riesgo legal, el riesgo estratégico y el riesgo reputacional, entre otros.

Políticas de administración de riesgos

El Consejo de Administración de la Institución tiene la responsabilidad general del establecimiento y la supervisión de las políticas de administración integral de riesgos. El Consejo de Administración ha instrumentado un sistema de administración integral de riesgos que forma parte de la estructura organizacional de la Institución, el cual se encuentra integrado a los procesos de toma de decisiones y se sustenta con el sistema de control interno, adicionalmente, se ha implementado el Comité de Administración de Riesgos, que se encarga de desarrollar y supervisar las políticas de administración de riesgos de la Institución, e informa regularmente al Consejo de Administración sobre sus actividades.

Las políticas de administración de riesgos de la Institución se establecen para identificar y analizar los riesgos que enfrenta la misma, establecer límites y controles de riesgo adecuados y monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Las políticas y sistemas de administración de riesgos se revisan periódicamente para reflejar los cambios en las condiciones del mercado y las actividades de la Institución.

(Continúa)

**Citibanamex Seguros, S. A. de C. V.,
Integrante del Grupo Financiero Citibanamex**

Notas a los estados financieros no consolidados

(Miles de pesos)

El Área de administración de riesgos tiene como objeto:

- I. Vigilar, administrar, medir, controlar, mitigar, e informar sobre los riesgos a que se encuentra expuesta la Institución, incluyendo aquellos que no sean perfectamente cuantificables.
- II. Vigilar que la realización de las operaciones de la Institución se ajuste a los límites, objetivos, políticas y procedimientos para la administración integral de riesgos aprobados por el Consejo de Administración.

(s) Supletoriedad-

Las instituciones de seguros observarán los lineamientos contables de las Normas de Información Financiera (NIF), excepto cuando a juicio de la Comisión, sea necesario aplicar una normatividad o un criterio de contabilidad específico, tomando en consideración que las instituciones realizan operaciones especializadas.

En los casos en que las instituciones de seguros consideren que no existe algún criterio de contabilidad aplicable a alguna de las operaciones que realizan, emitido por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A. C. (CINIF) o por la Comisión, se aplicarán las bases para supletoriedad previstas en la NIF A-8, considerando, lo que se menciona a continuación:

- I Que en ningún caso, su aplicación deberá contravenir con los conceptos generales establecidos en los criterios de contabilidad para la instituciones de seguros en México establecidos por la Comisión.
- II Que serán sustituidas las normas que hayan sido aplicadas en el proceso de supletoriedad, al momento de que se emita un criterio de contabilidad específico por parte de la Comisión, o bien una NIF, sobre el tema en el que se aplicó dicho proceso.

En caso de seguir el proceso de supletoriedad, deberá comunicarse por escrito a la Comisión, la norma contable que se hubiere adoptado supletoriamente, así como su base de aplicación y la fuente utilizada. Adicionalmente, deberán llevarse a cabo las revelaciones correspondientes de acuerdo con la regulación en vigor.

(Continúa)

**Citibanamex Seguros, S. A. de C. V.,
Integrante del Grupo Financiero Citibanamex**

Notas a los estados financieros no consolidados

(Miles de pesos)

(4) Cambios contables-

La Institución ha adoptado al 1 de enero de 2018 la NIF C-10 Instrumentos financieros derivados y relaciones de cobertura (nueva normatividad):

Contabilidad de coberturas

El nuevo modelo de contabilidad de coberturas requiere que la Institución se asegure que las relaciones de contabilidad de coberturas estén alineadas con sus objetivos y estrategia de gestión de riesgos y que aplique un enfoque más cualitativo y orientado al futuro para evaluar la eficacia de cobertura.

La Institución tiene cobertura de valor razonable por lo que no tuvo impactos de la adopción y todas las relaciones de cobertura designadas al 31 de diciembre de 2017 bajo la normatividad anterior, cumplen con los criterios para la contabilidad de coberturas bajo la nueva normatividad al 1 de enero de 2018 y, en consecuencia, se consideran relaciones de cobertura continuas.

(5) Posición en moneda extranjera-

Los activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras (dólares) convertidos a la moneda de informe al 31 de diciembre de 2018 y 2017, considerando los tipos de cambio de \$19.6512 y \$19.6629 pesos por dólar, respectivamente, se indican a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activos	\$ 9,965,600	14,207,955
Pasivos	<u>(11,592,339)</u>	<u>(11,726,559)</u>
Posición (pasiva) activa, neta	\$ <u>(1,626,739)</u>	<u>2,481,396</u>

Al 31 de diciembre de 2018, la Institución no tenía instrumentos de protección contra riesgos cambiarios excepto por lo mencionado en la nota 8.

(Continúa)

**Citibanamex Seguros, S. A. de C. V.,
Integrante del Grupo Financiero Citibanamex**

Notas a los estados financieros no consolidados

(Miles de pesos)

(6) Operaciones y saldos con partes relacionadas

Las operaciones realizadas con partes relacionadas, en los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, fueron como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos:		
Por primas emitidas a:		
Citibanamex	\$ 1,316,821	1,358,360
Soluciones Integrales	1,353	1,307
Servicios Ejecutivos	6,864	48
Otros	<u>568,258</u>	<u>583,356</u>
	\$ 1,893,296	1,943,071
	=====	=====
Por intereses:		
Citibanamex	\$ 59,203	76,224
	=====	=====
Gastos:		
Pago de siniestros:		
Citibanamex	\$ 1,032,396	906,685
Otros	<u>65,123</u>	<u>37,626</u>
	\$ 1,097,519	944,311
	=====	=====
Honorarios por servicios administrativos (nota 17a):		
Citibanamex	\$ 245,921	296,213
Servicios Ejecutivos	27,020	3,842
Soluciones Integrales	267,838	240,493
Otros	<u>6,013</u>	<u>35,727</u>
	\$ 546,792	576,275
	=====	=====

(Continúa)

**Citibanamex Seguros, S. A. de C. V.,
Integrante del Grupo Financiero Citibanamex**

Notas a los estados financieros no consolidados

(Miles de pesos)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Renta de inmuebles (nota 17c):		
Citibanamex	\$ 17,812	29,944
Inmuebles Banamex, S. A. de C. V. (Inmuebles)	<u>3,837</u>	<u>3,294</u>
	\$ 21,649	33,238
	=====	=====
Renta de equipo de cómputo (nota 17b):		
Citibanamex	\$ 11,210	32,928
	=====	=====
Otros costos de adquisición (nota 17a):		
Citibanamex	\$ 439,665	298,021
Soluciones Integrales	2,623	1,625
Servicios Ejecutivos	<u>40,488</u>	<u>53,092</u>
	\$ 482,776	352,738
	=====	=====
Comisiones bancarias:		
Citibanamex	\$ 189,810	206,171
Otros	<u>186,055</u>	<u>170,461</u>
	\$ 375,865	376,632
	=====	=====
Otros:		
Citibanamex	\$ 77,618	60,113
	=====	=====

(Continúa)

**Citibanamex Seguros, S. A. de C. V.,
Integrante del Grupo Financiero Citibanamex**

Notas a los estados financieros no consolidados

(Miles de pesos)

A continuación se integran las inversiones en valores, reportos, disponibilidades, los saldos por cobrar y los saldos por pagar a partes relacionadas al 31 de diciembre de 2018 y 2017, respectivamente.

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Citibanamex:</u>			
Inversiones en valores	\$	466,343	98,582
Reporto		699,551	644,676
Cuentas bancarias		34,322	45,689
		=====	=====
 <u>Cuentas por cobrar:</u>			
Citibanamex	\$	765,231	822,867
Soluciones Integrales		1,120	1,052
Servicios Ejecutivos		37	35
Otros		<u>22,822</u>	<u>47,740</u>
	\$	789,210	871,694
		=====	=====
 <u>Cuentas por pagar:</u>			
Citibanamex	\$	(70,715)	(103,638)
Servicios Ejecutivos		(8,788)	(5,214)
Soluciones Integrales		<u>(18,873)</u>	<u>(20,008)</u>
	\$	(98,376)	(128,860)
		=====	=====

(7) Inversiones-

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el portafolio de inversiones está integrado por títulos clasificados con fines de negociación cuyos plazos oscilan de 2 día a 26 años y 1 día a 13.4 años, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las tasas de interés aplicadas al portafolio títulos clasificados con fines de negociación oscilan entre 4.54% y 11.04% y 4.42% y 10.89%, respectivamente.

(Continúa)

**Citibanamex Seguros, S. A. de C. V.,
Integrante del Grupo Financiero Citibanamex**

Notas a los estados financieros no consolidados

(Miles de pesos)

Al 31 de diciembre de 2018, no hubo inversiones en valores dados en préstamo, ni valores adquiridos pendientes de liquidar.

Al 31 de diciembre de 2017, existen restricciones en cuanto a la disponibilidad de instrumentos financieros por \$664,469; que corresponden a préstamos de valores los cuales se integran por \$647,707 de BONOS y \$16,762 de UDIBONOS. Todos ellos con un plazo de préstamo que oscila entre 3 a 14 días. Así mismo, los valores adquiridos pendientes de liquidar al 31 de diciembre de 2017 ascienden a \$70,527.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los montos correspondientes al mismo tipo de inversiones en valores que representan el 3% o más del valor del portafolio total de inversiones de la Institución, se muestran a continuación:

<u>Emisor</u>	<u>Serie</u>	<u>Títulos</u>	<u>Valor de mercado</u>	<u>Contraparte</u>
<u>2018</u>				
Valores de Empresas privadas de renta variable:				
Con fines de negociación:				
BNMGUB1	C0-F	10,285,724,821	\$ 22,505,094	Citibanamex Casa de Bolsa S. A. de C. V.
BNMDIN	C0-B	282,313,127	7,805,634	Citibanamex Casa de Bolsa S. A. de C. V.
			=====	

2017

Valores de Empresas privadas de renta variable:

Con fines de negociación:

BNMDIN	C0-B	381,498,627	\$ 9,763,931	Citibanamex Casa de Bolsa S. A. de C. V.
BNMGUB1	C0-A	7,073,571,041	15,236,309	Citibanamex Casa de Bolsa S. A. de C. V.
			=====	

(Continúa)

**Citibanamex Seguros, S. A. de C. V.,
Integrante del Grupo Financiero Citibanamex**

Notas a los estados financieros no consolidados

(Miles de pesos)

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los montos correspondientes a inversiones en valores que se mantienen con personas con los que la Institución mantiene vínculos patrimoniales (afiliadas), se muestran a continuación:

2018

<u>Emisor</u>	<u>Serie</u>		<u>Valor de Mercado</u>	<u>Afiliada</u>
BNMDIN	C0-B	\$	19,954,860	Citibanamex Casa de Bolsa S. A. de C. V.
BNMIPC+	C0-A		1,309,541	Citibanamex Casa de Bolsa S. A. de C. V.
BNMMED	C0-A		451,996	Citibanamex Casa de Bolsa S. A. de C. V.
BNMPAT	C0-A		2,163,062	Citibanamex Casa de Bolsa S. A. de C. V.
BNMPAT+	C0-A		1,388,474	Citibanamex Casa de Bolsa S. A. de C. V.
BNMREAL	C0-A		361,330	Citibanamex Casa de Bolsa S. A. de C. V.
FONBNM	C0-A		1,463,980	Citibanamex Casa de Bolsa S. A. de C. V.
HZCRE	C0-A		2,716,122	Citibanamex Casa de Bolsa S. A. de C. V.
HZGUB3	C0-A		2,926,353	Citibanamex Casa de Bolsa S. A. de C. V.
HZINT2	C0-A		2,159,642	Citibanamex Casa de Bolsa S. A. de C. V.
HZMD	C0-A		475,787	Citibanamex Casa de Bolsa S. A. de C. V.
			=====	

(Continúa)

**Citibanamex Seguros, S. A. de C. V.,
Integrante del Grupo Financiero Citibanamex**

Notas a los estados financieros no consolidados

(Miles de pesos)

2017

<u>Emisor</u>	<u>Serie</u>	<u>Valor de Mercado</u>	<u>Afiliada</u>
BBANMEX	180105	\$ 98,327	Banamex, S. A., Banca Patrimonial
BNMASIA	C0-A	146,892	Citibanamex Casa de Bolsa S. A. de C. V.
BNMBONO	C0-B	2,610	Citibanamex Casa de Bolsa S. A. de C. V.
BNMDIN	C0-B	21,600,128	Citibanamex Casa de Bolsa S. A. de C. V.
BNMDOLS	C1-A	28,195	Citibanamex Casa de Bolsa S. A. de C. V.
BNMEURV	C0-A	79,185	Citibanamex Casa de Bolsa S. A. de C. V.
BNMGUB1	C0-A	15,735,155	Citibanamex Casa de Bolsa S. A. de C. V.
BNMIPC+	C0-A	1,272,733	Citibanamex Casa de Bolsa S. A. de C. V.
BNMMED	C0-A	439,004	Citibanamex Casa de Bolsa S. A. de C. V.
BNMPAT	C0-A	2,114,881	Citibanamex Casa de Bolsa S. A. de C. V.
BNMPAT+	C0-A	1,375,026	Citibanamex Casa de Bolsa S. A. de C. V.
BNMPZO	C0-B	2,676,998	Citibanamex Casa de Bolsa S. A. de C. V.
BNMREAL	C0-A	373,274	Citibanamex Casa de Bolsa S. A. de C. V.
DLRTRAC	15	73,644	Citibanamex Casa de Bolsa S. A. de C. V.
FONBNM	C0-A	1,418,392	Citibanamex Casa de Bolsa S. A. de C. V.
HZCRE	C0-A	2,627,483	Citibanamex Casa de Bolsa S. A. de C. V.
HZEM2	C0-A	1,690,796	Citibanamex Casa de Bolsa S. A. de C. V.
HZGUB3	C0-A	2,888,985	Citibanamex Casa de Bolsa S. A. de C. V.
HZINT2	C0-A	2,557,646	Citibanamex Casa de Bolsa S. A. de C. V.
HZMD	C0-A	486,866	Citibanamex Casa de Bolsa S. A. de C. V.

=====

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los instrumentos financieros se analizan como se muestra en la hoja siguiente.

(Continúa)

**Citibanamex Seguros, S. A. de C. V.,
Integrante del Grupo Financiero Citibanamex**

Notas a los estados financieros no consolidados

(Miles de pesos)

	2018				2017			
	<u>Importe</u>	<u>Deudores por intereses</u>	<u>(Decremento) / Incremento por valuación de valores</u>	<u>Total</u>	<u>Importe</u>	<u>Deudores por intereses</u>	<u>(Decremento) / Incremento por valuación de valores</u>	<u>Total</u>
Títulos de deuda:								
Valores gubernamentales:								
Con fines de negociación:								
Certificados de la Tesorería de la Federación								
(CETES)	\$ 1,505,150	5,736	(2)	1,510,884	3,632,253	43,576	(458)	3,675,371
BONDES	84	-	-	84	24,897	29	43	24,969
UDIBONOS	1,962,397	3,383	(189,696)	1,776,084	2,311,168	3,875	(139,513)	2,175,530
BONOS	8,264,699	31,522	(394,572)	7,901,649	6,000,077	21,463	(259,278)	5,762,262
BPAG28	-	-	-	-	9,136	6	7	9,149
BPAG91	11,798	11	7	11,816	54,089	741	64	54,894
Papel del Gobierno Federal (UMS)	2,801,297	36,984	(174,416)	2,663,865	3,898,195	46,832	46,142	3,991,169
Sociedad Hipotecaria Federal (SHF)	-	-	-	-	3,952	9	322	4,283
MEXC15	584,308	5,438	(29,853)	559,893	1,066,532	9,917	(3,573)	1,072,876
MEXC46	-	-	-	-	832,931	8,438	(3,096)	838,273
MEXA89	58,357	847	(4,308)	54,896	78,723	1,142	(1,482)	78,383
MEXD97	1,539,627	22,753	(73,014)	1,489,366	1,600,653	23,678	(8,627)	1,615,704
MEXE02	533,174	9,686	(16,856)	526,004	-	-	-	-
BACMEXT	535,410	583	-	535,993	604,671	101	(24)	604,748
NAFIN	849,473	47	(23)	849,497	842,858	559	-	843,417
NAFR	-	-	-	-	1,850	4	(2)	1,852
BANOBRA	1,518,173	377	-	1,518,550	4,160,062	2,050	(2,232)	4,159,880
	<u>\$ 20,163,947</u>	<u>117,367</u>	<u>(882,733)</u>	<u>19,398,581</u>	<u>25,122,047</u>	<u>162,420</u>	<u>(371,707)</u>	<u>24,912,760</u>
Valores de empresas privadas tasa conocida:								
Con fines de negociación:								
Del sector financiero	\$ 1,452,047	5,929	(19,081)	1,438,895	1,363,177	4,890	(7,288)	1,360,779
Del sector no financiero	1,043,208	14,729	(36,224)	1,021,713	1,099,896	17,398	(22,616)	1,094,678
	<u>\$ 2,495,255</u>	<u>20,658</u>	<u>(55,305)</u>	<u>2,460,608</u>	<u>2,463,073</u>	<u>22,288</u>	<u>(29,904)</u>	<u>2,455,457</u>
Títulos de capital:								
Valores de empresas renta variable:								
Con fines de negociación:								
Del sector financiero	\$ 64,738,362	-	669,047	65,407,409	54,579,134	-	3,721,151	58,300,285
Del sector no financiero	2,998,699	-	94,404	3,093,103	967,398	-	24,166	991,564
	<u>\$ 67,737,061</u>	<u>-</u>	<u>763,451</u>	<u>68,500,512</u>	<u>55,546,532</u>	<u>-</u>	<u>3,745,317</u>	<u>59,291,849</u>
Valores extranjeros:								
Inversiones en valores extranjeros:								
Con fines de negociación	\$ 7,917,756	-	75,099	7,992,855	8,460,094	-	1,636,171	10,096,265
Valores restringidos:								
Con fines de negociación:								
Inversiones en valores dados en préstamo	\$ -	-	-	-	697,044	1,677	(34,252)	664,469
Inversiones en valores restringidos	-	-	-	-	70,527	-	-	70,527
	<u>\$ -</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>767,571</u>	<u>1,677</u>	<u>(34,252)</u>	<u>734,996</u>
Reporto:								
CETES	\$ -	-	-	-	646,060	-	-	646,060
BONDES	2,369,012	-	-	2,369,012	-	-	-	-
UDIBONOS	658,652	-	-	658,652	-	-	-	-
BONOS	2	-	-	2	-	-	-	-
BPAG28	-	-	-	-	235,178	-	-	235,178
BPA182	-	-	-	-	3,001,392	-	-	3,001,392
	<u>\$ 3,027,666</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,027,666</u>	<u>3,882,630</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,882,630</u>

(Continúa)

**Citibanamex Seguros, S. A. de C. V.,
Integrante del Grupo Financiero Citibanamex**

Notas a los estados financieros no consolidados

(Miles de pesos, excepto donde se indica diferente)

(8) Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura-

La Institución tiene estrategias de cobertura de valor razonable para garantizar reservas técnicas constituidas en moneda extranjera mediante su equivalente en instrumentos financieros en pesos, cubiertos a través de operaciones de swap de moneda. A dichas coberturas se les realizaron las pruebas de efectividad, tanto prospectivas como retrospectivas, resultando satisfactorias.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la posición de derivados explícitos contratados identificados y segregados por la Institución y que fueron designados formalmente con fines de cobertura de uno o más riesgos financieros, su valor razonable ascendió a un total de \$4,240 y \$4,747, respectivamente. Conforme a los modelos de contabilización de coberturas, a continuación se detallan los instrumentos derivados, riesgos y efecto en los balances generales o en los estados de resultados.

Cobertura del valor razonable de exposiciones a riesgos en activos o pasivos reconocidos en los balances generales, donde los efectos eficaces del derivado y la posición primaria se compensan de manera satisfactoria en resultados. Los derivados que se mencionan a continuación, se compensan en el estado de resultados, en tanto continúen calificando y siendo designados por la Institución con fines de cobertura. La diferencia entre ambos efectos constituye la ineffectividad proveniente de estas relaciones de cobertura de valor razonable. Los efectos eficaces compensados en resultados de 2018 y 2017 ascendieron a \$1,039 y \$4,188, respectivamente.

Swap de divisa al 31 de diciembre de 2018 y 2017

<u>Contraparte</u>	<u>Nocional</u>	<u>Condiciones básicas</u>
Posición Corta Scotia Bank México	\$50,000	Swap Peso / Dólar 28D TIIE + 65bps
Posición Larga Scotia Bank México	2,779 miles de dólares	Swap Peso / Dólar 2.6450%

(Continúa)

**Citibanamex Seguros, S. A. de C. V.,
Integrante del Grupo Financiero Citibanamex**

Notas a los estados financieros no consolidados

(Miles de pesos, excepto donde se indica diferente)

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la estrategia de cobertura de valor razonable para garantizar reservas técnicas constituidas en moneda extranjera con su equivalente en moneda nacional cubierto mediante swaps de moneda (peso-dolar) tipo de cambio de acuerdo a las reglas de inversión de la circular Unica. La estrategia consiste en la compra de Bono denominado en pesos emitido por GMFIN y un swap de moneda (28D Ttie + 65bps vs Fija en USD del 2.6450%, con frecuencia de 28 dias en ambas patas), por un monto equivalente a 2,779 miles de dolares.

Activos y pasivos ajustados a su valor razonable por el riesgo sujeto a cobertura, en relaciones de cobertura de valor razonable.

Conforme al tratamiento contable aplicable bajo el modelo de contabilización de cobertura de valor razonable, el valor en libros de los siguientes activos o pasivos financieros, se vio ajustado por los efectos atribuibles a los cambios en el valor razonable provenientes de los cambios en los riesgos designados a ser cubiertos a través de derivados, alojándose en cuentas complementarias. Asimismo, los cambios relativos a compromisos en firme, sujetos a cobertura de uno o varios riesgos financieros, se reconocen en los estados de situación financiera, llevando estos efectos a los resultados del ejercicio correspondiente.

Activos ajustados a valor razonable:

<u>Descripción</u>	<u>Riesgo cubierto</u>	<u>Fecha de adquisición</u>	<u>Adquisición</u>		<u>Valor razonable 2018</u>	<u>Valor razonable 2017</u>
			<u>Importe</u>			
91 GMFIN	Tipo de cambio	30 jun 2017	\$ 50,000 =====		\$ 50,279 =====	50,266 =====
<u>Derivado asignando:</u>						
SWP 7TIEUSD 190628	Swap de Moneda	10 jul 2017	2,779 miles de dólares		\$ 4,240 =====	4,747 =====

(Continúa)

**Citibanamex Seguros, S. A. de C. V.,
Integrante del Grupo Financiero Citibanamex**

Notas a los estados financieros no consolidados

(Miles de pesos)

(9) Deudores por primas-

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, este rubro se analiza como se muestra a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Vida:		
Individual	\$ 431,206	389,672
Grupo y colectivo	<u>866,389</u>	<u>947,098</u>
Total	<u>1,297,595</u>	<u>1,336,770</u>
Accidentes y enfermedades	<u>765,241</u>	<u>819,652</u>
 Daños:		
Automóviles	49,667	35,142
Diversos	21,857	25,163
Incendio	8,341	8,886
Responsabilidad civil	1,523	1,594
Hidrometeorológicos	21,502	23,025
Terremoto	<u>11,270</u>	<u>11,024</u>
	<u>114,160</u>	<u>104,834</u>
	\$ 2,176,996	2,261,256
	<u>=====</u>	<u>=====</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, este rubro representa el 2.07% y 2.17%, respectivamente del activo total a esa fecha.

(Continúa)

**Citibanamex Seguros, S. A. de C. V.,
Integrante del Grupo Financiero Citibanamex**

Notas a los estados financieros no consolidados

(Miles de pesos)

(10) Reaseguro-

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los saldos por cobrar a los reaseguradores, los cuales tienen una antigüedad menor a 90 días, se analiza como se muestra a continuación:

<u>Institución</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Paris Re	\$ -	48
Hannover Rueckversicherungs -Aktiengesellschaft	-	2,965
Scor Global Life Se	688	-
General Reinsurance Ag	672	237
Partner Re	76	-
Muenchener Rueckversicherungs - Gesellschaft	-	993
RGA	17,042	-
FICL	215	-
BNP Paribas Cardif	1,195	2,240
Grupo Nacional Provincial, S. A. B.	60,549	42,044
Mapfre Tepeyac	321	309
Axa Seguros	<u>-</u>	<u>2,373</u>
	\$ 80,758	51,209
	=====	=====

Durante el año 2018 y 2017, la Institución realizó operaciones de cesión de primas, como se muestra a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Vida	\$ 165,133	165,465
Accidentes y enfermedades	6,537	9,148
Daños	<u>110,452</u>	<u>63,133</u>
	\$ 282,122	237,746
	=====	=====

(Continúa)

**Citibanamex Seguros, S. A. de C. V.,
Integrante del Grupo Financiero Citibanamex**

Notas a los estados financieros no consolidados

(Miles de pesos)

(11) Inversiones Permanentes-

La inversión en compañías subsidiarias y asociadas se presenta valuada por el método de participación, considerando los resultados y el capital contable de las emisoras.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la inversión en acciones de compañías subsidiarias y asociada se integra a continuación:

<u>31 de diciembre de 2018</u>	<u>%</u>	<u>Capital contable</u>	<u>Participación en el capital contable</u>
Servicios Ejecutivos	99.98	\$ 42,728	42,719
Soluciones Integrales (nota 1)	99.98	128,375	128,349
Vitamédica, S. A. de C. V.	48.99	5,440	2,665
Vitamédica Administradora, S.A de C.V	48.99	<u>184,760</u>	<u>90,514</u>
Total		\$ 361,303 =====	264,247 =====
<u>31 de diciembre de 2017</u>	<u>%</u>	<u>Capital contable</u>	<u>Participación en el capital contable</u>
Servicios Ejecutivos	99.98	\$ 34,490	34,483
Soluciones Integrales (nota 1)	99.98	109,795	109,772
Vitamédica, S. A. de C. V.	48.99	5,467	2,678
Vitamédica Administradora, S. A. de C. V.	48.99	<u>128,915</u>	<u>63,156</u>
Total		\$ 278,667 =====	210,089 =====

(Continúa)

**Citibanamex Seguros, S. A. de C. V.,
Integrante del Grupo Financiero Citibanamex**

Notas a los estados financieros no consolidados

(Miles de pesos)

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la participación en el resultado de las subsidiarias y asociadas se integra como sigue:

<u>31 de diciembre de 2018</u>	<u>%</u>	<u>Resultado</u>	<u>Participación en el resultado</u>
Servicios Ejecutivos	99.98	\$ 7,941	7,939
Soluciones Integrales (nota 1)	99.98	21,527	21,523
Vitamédica, S. A. de C. V.	48.99	(655)	(321)
Vitamédica Administradora S. A. de C. V.	48.99	52,267	25,606
Efecto de remediciones por pasivo neto de beneficios definidos		—	—(589)
Total		\$ 81,080 =====	54,158 =====
<u>31 de diciembre de 2017</u>	<u>%</u>	<u>Resultado</u>	<u>Participación en el resultado</u>
Servicios Ejecutivos	99.98	\$ 481	480
Soluciones Integrales (nota 1)	99.98	4,106	4,105
Vitamédica, S. A. de C. V.	48.99	(2,246)	(1,100)
Vitamédica Administradora S. A. de C. V.	48.99	40,910	20,042
Efecto de remediciones por pasivo neto de beneficios definidos		—	—4,779
Total		\$ 43,251 =====	28,306 =====

(Continúa)

**Citibanamex Seguros, S. A. de C. V.,
Integrante del Grupo Financiero Citibanamex**

Notas a los estados financieros no consolidados

(Miles de pesos)

(12) Otros activos-

Mobiliario y equipo

El mobiliario y equipo de la Institución al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se analiza como se muestra a continuación:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Mobiliario y equipo de oficina	\$	27,455	27,190
Equipo de cómputo y periférico		120,099	120,073
Equipo de transporte		<u>75</u>	<u>75</u>
		147,629	147,338
Menos depreciación acumulada		<u>145,290</u>	<u>144,990</u>
	\$	<u>2,339</u>	<u>2,348</u>
		=====	=====

Diversos:

El rubro de “Diversos” al 31 de diciembre de 2018 y 2017 se integra como se muestra a continuación:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Inventario de salvamentos	\$	3,377	3,112
Pagos anticipados		68,724	129,419
Impuestos diferidos (nota 15)		<u>844,970</u>	<u>-</u>
	\$	<u>917,071</u>	<u>132,531</u>
		=====	=====

El rubro de “Activos intangibles amortizables” al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se integra principalmente por licencias de uso de programas de cómputo las cuales se amortizan a la tasa del 15%.

(Continúa)

**Citibanamex Seguros, S. A. de C. V.,
Integrante del Grupo Financiero Citibanamex**

Notas a los estados financieros no consolidados

(Miles de pesos)

(13) Primas emitidas y anticipadas

Primas emitidas-

El importe de las primas emitidas de la Institución por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 y 2017, se analiza cómo se menciona a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Vida:		
Individual	\$ 21,068,899	23,238,672
Grupo y colectivo	<u>1,836,868</u>	<u>2,066,807</u>
	<u>22,905,767</u>	<u>25,305,479</u>
Accidentes y enfermedades	<u>1,064,201</u>	<u>1,114,219</u>
Daños:		
Automóviles	92,235	60,483
Diversos	59,414	73,232
Incendio	53,403	53,844
Responsabilidad civil	4,828	10,603
Terremoto / huracán	<u>195,023</u>	<u>172,220</u>
	<u>404,903</u>	<u>370,382</u>
	\$ 24,374,871	26,790,080
	=====	=====

Primas anticipadas-

Al cierre del ejercicio 2018 y 2017, la Institución no ha emitido ni registrado en su contabilidad primas anticipadas cuya vigencia iniciaría en el ejercicio 2019 y 2018, respectivamente.

(Continúa)

**Citibanamex Seguros, S. A. de C. V.,
Integrante del Grupo Financiero Citibanamex**

Notas a los estados financieros no consolidados

(Miles de pesos)

(14) Base de inversión, RCS y capital mínimo pagado-

La Institución está sujeta a los requerimientos de liquidez y solvencia que se indican a continuación:

Base de Inversión- Está constituida por las reservas técnicas, las primas en depósito, los recursos de los fondos del seguro de vida inversión y los relativos a las operaciones de administración de recursos por concepto de dividendos o indemnizaciones y las reservas correspondientes a contratos de seguros que tengan como base planes de pensiones.

Requerimiento de Capital de Solvencia (RCS)- Se determina en apego a los requerimientos establecidos en la Ley y conforme a la fórmula general establecida en las disposiciones emitidas por la Comisión. El propósito de este requerimiento es:

1. Contar con los recursos patrimoniales suficientes en relación a los riesgos y responsabilidades que asuma la Institución en función de sus operaciones y, en general, de los distintos riesgos a los que estén expuestas.
2. Desarrollar políticas adecuadas para la selección y suscripción de seguros y de fianzas, así como para la dispersión de reaseguradores en las operaciones de cesión y aceptación de reaseguro.
3. Contar con un nivel apropiado de recursos patrimoniales, en relación a los riesgos financieros que asume la Institución, al invertir los recursos que mantengan con motivo de sus operaciones.
4. Determinar los supuestos y los recursos patrimoniales que la Institución debe mantener con el propósito de hacer frente a situaciones de carácter excepcional que pongan en riesgo su solvencia o estabilidad, derivadas tanto de la operación particular de las Instituciones como de condiciones de mercado.

Capital mínimo pagado- Es un requerimiento de capital con el que cuenta la Institución por cada operación o ramo, que se le autorice (ver nota 16b).

(Continúa)

**Citibanamex Seguros, S. A. de C. V.,
Integrante del Grupo Financiero Citibanamex**

Notas a los estados financieros no consolidados

(Miles de pesos)

A continuación, se presenta la cobertura de los requerimientos antes mencionados:

Cobertura de requerimientos estatutarios						
Requerimiento Estatutario	Sobrante (Faltante)			Índice de Cobertura		
	Ejercicio Actual 2018	Ejercicio Anterior 2017	Ejercicio Anterior 2016	Ejercicio Actual 2018	Ejercicio Anterior 2017	Ejercicio Anterior 2016
Reservas técnicas ¹	\$ 12,027	12,102	321,285	1.0001	1.0001	1.0038
Requerimiento de capital de solvencia ²	\$ 311,353	580,392	1,303,906	1.4380	2.2161	2.5862
Capital mínimo pagado ³	\$ 7,489,627	8,618,657	7,224,952	68.3206	83.6448	72.6200

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

² Fondos propios admisibles / requerimiento de capital de solvencia (Información no auditada).

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.

(15) Impuestos a la utilidad (Impuesto sobre la renta (ISR))-

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

a) Impuestos a la utilidad

El gasto por impuestos a la utilidad se integra como se muestra a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
En los resultados del período:		
ISR sobre base fiscal	\$ 1,792,105	860,145
ISR diferido	<u>(1,106,363)</u>	<u>261,918</u>
	\$ 685,742	1,122,063
	=====	=====
En el capital contable:		
ISR diferido	\$ 9,567	1,628
	=====	=====

(Continúa)

**Citibanamex Seguros, S. A. de C. V.,
Integrante del Grupo Financiero Citibanamex**

Notas a los estados financieros no consolidados

(Miles de pesos)

El gasto de impuestos atribuible a la utilidad por operaciones continuas antes de impuestos a la utilidad, fue diferente del que resultaría de aplicar la tasa de 30% de ISR a la utilidad antes de impuestos a la utilidad como resultado de las partidas que se mencionan a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Gasto "esperado"	\$ 653,715	1,122,303
Incremento (reducción) resultante de:		
Efecto fiscal de la inflación, neto	(53,746)	(93,379)
Dividendos cobrados	(85,520)	(59,245)
Gastos no deducibles	1,311	21,915
Participación en el resultado de inversiones permanentes	(16,247)	(8,492)
Depreciaciones y amortizaciones	10,641	843
Otros, neto	<u>175,588</u>	<u>138,118</u>
 Gasto por impuestos a la utilidad	 \$ 685,742	 1,122,063
	=====	=====

Los efectos de impuestos a la utilidad de las diferencias temporales que originan porciones significativas de los activos y pasivos de impuestos a la utilidad diferidos, al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se detallan a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activos (pasivos) diferidos:		
Valuación de instrumentos, neto	\$ 811,807	(281,662)
Primas en depósito	(1,168)	(3,712)
Acreedores diversos	24,480	33,026
Créditos diferidos	<u>9,851</u>	<u>522</u>
 Activo (pasivo) diferido, neto	 \$ 844,970	 (251,826)
	=====	=====

Para evaluar la recuperación de los activos diferidos, la Administración considera la probabilidad de que una parte o el total de ellos, no se recupere. La realización final de los activos diferidos depende de la generación de utilidad gravable en los períodos en que son deducibles las diferencias temporales. Al llevar a cabo esta evaluación, la Administración considera la reversión esperada de los pasivos diferidos, las utilidades gravables proyectadas y las estrategias de planeación.

(Continúa)

**Citibanamex Seguros, S. A. de C. V.,
Integrante del Grupo Financiero Citibanamex**

Notas a los estados financieros no consolidados

(Miles de pesos, excepto en donde se indique diferente)

(16) Capital contable-

A continuación se describen las principales características de las cuentas que integran el capital contable:

(a) Estructura del capital social-

El capital social al 31 de diciembre de 2018 y 2017 está integrado por 40,000,000 acciones nominativas sin expresión de valor nominal; 20,400,000 de la Serie “E” y 19,600,000 de la Serie “M” íntegramente suscritas y pagadas.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la estructura del capital contable se integra como se muestra en la hoja siguiente.

<u>31 de diciembre de 2018</u>	<u>Nominal</u>	<u>Revaluación</u>	<u>Total</u>
Capital social pagado	\$ 62,202	117,312	179,514
Reserva legal	117,448	103,072	220,520
Superávit por valuación	9,410	-	9,410
Resultado de ejercicios anteriores	3,942,724	(219,541)	3,723,183
Resultado del ejercicio	<u>1,493,309</u>	<u>-</u>	<u>1,493,309</u>
Suma del capital contable	\$ 5,625,093	843	5,625,936
	=====	=====	=====

<u>31 de diciembre de 2017</u>	<u>Nominal</u>	<u>Revaluación</u>	<u>Total</u>
Capital social pagado	\$ 62,202	117,312	179,514
Reserva legal	117,448	103,072	220,520
Superávit por valuación	1,839	-	1,839
Resultado de ejercicios anteriores	6,323,776	(219,541)	6,104,235
Resultado del ejercicio	<u>2,618,948</u>	<u>-</u>	<u>2,618,948</u>
Suma del capital contable	\$ 9,124,213	843	9,125,056
	=====	=====	=====

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

(Continúa)

**Citibanamex Seguros, S. A. de C. V.,
Integrante del Grupo Financiero Citibanamex**

Notas a los estados financieros no consolidados

(Miles de pesos)

De acuerdo con la Ley y con los estatutos de la Institución, no podrán ser accionistas de la aseguradora, directamente o a través de interpósita persona: a) gobiernos o dependencias oficiales extranjeras, y b) instituciones de crédito, sociedades mutualistas de seguros, casas de bolsa, organizaciones auxiliares del crédito, sociedades operadoras de sociedades de inversión y casas de cambio.

La Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP) podrá autorizar la participación en el capital social pagado de la Institución, a entidades aseguradoras, reaseguradores y reafianzadores del exterior, así como a personas físicas o morales extranjeras distintas de las mencionadas en el párrafo anterior.

(b) Capital mínimo pagado-

Las instituciones de seguros deberán contar con un capital mínimo pagado por cada operación o ramo que les sea autorizado, el cual es dado a conocer por la Comisión.

Al 31 de diciembre de 2018, la Institución tiene cubierto el capital mínimo requerido que asciende a \$111,253, equivalente a 18,746,667 unidades de inversión (UDI, que es una unidad de cuenta cuyo valor se actualiza por inflación y se determina por el Banco de México) valorizadas a \$5.934551 pesos, que era el valor de la UDI al 31 de diciembre de 2017.

Al 31 de diciembre de 2017, la Institución tiene cubierto el capital mínimo requerido que asciende a \$104,286, equivalente a 18,746,677 unidades de inversión (UDI, que es una unidad de cuenta cuyo valor se actualiza por inflación y se determina por el Banco de México) valorizadas a \$5.562883 pesos, que era el valor de la UDI al 31 de diciembre de 2016.

(Continúa)

**Citibanamex Seguros, S. A. de C. V.,
Integrante del Grupo Financiero Citibanamex**

Notas a los estados financieros no consolidados

(Miles de pesos)

(c) Utilidad integral (UI)-

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la UI incluye:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad del ejercicio	\$ 1,493,309	2,618,948
Superávit por valuación de inversiones de títulos disponibles para la venta	-	1,176
Superávit (déficit) por valuación de la reserva de riesgos en curso de largo plazo	17,138	4,249
Impuesto diferido por valuación de inversiones de títulos disponibles para la venta y reserva de riesgos en curso de largo plazo	<u>(9,567)</u>	<u>(1,628)</u>
Total	\$ 1,500,880 =====	2,622,745 =====

(d) Dividendos-

El 30 de abril de 2018 y el 19 de mayo de 2017, la Asamblea General Ordinaria de Accionistas acordó decretar dividendos provenientes de utilidades retenidas por la cantidad de \$5,000,000 y \$1,700,000, mismos que fueron pagados en transferencia electrónica de fondos.

(e) Restricciones al capital contable-

De acuerdo con las disposiciones de la Ley, de las utilidades separarán, por lo menos, un 10% para constituir un fondo de reserva, hasta alcanzar una suma igual al importe del capital pagado. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la reserva legal asciende a \$220,520 cifra que ha alcanzado el monto requerido.

De conformidad con disposiciones de la Comisión, la utilidad por valuación de inversiones, registrada en los resultados del ejercicio, no será susceptible de distribución a los accionistas en tanto no se efectúe la enajenación de dichas inversiones, así como los activos por impuestos diferidos que se registren en resultados, derivado de la aplicación de la NIF D-4.

(Continúa)

**Citibanamex Seguros, S. A. de C. V.,
Integrante del Grupo Financiero Citibanamex**

Notas a los estados financieros no consolidados

(Miles de pesos)

(17) Compromisos y pasivos contingentes-

Compromisos

- a)* La Institución ha celebrado contratos de prestación de diversos servicios administrativos y costos de adquisición con Soluciones Integrales (ver nota 1), Servicios Ejecutivos y Citibanamex, los cuales tienen una vigencia indefinida. Los cargos a resultados por estos conceptos ascendieron en el año 2018 a \$540,779 y \$482,776 y en el año 2017 por \$540,548 y \$352,738, respectivamente.
- b)* La Institución celebró un contrato con vigencia indefinida por la renta de equipo de cómputo con Citibanamex. Durante el ejercicio 2018 y 2017 el cargo a resultados por este concepto ascendió aproximadamente a \$11,210 y \$32,928.
- c)* La Institución ha celebrado un contrato con vigencia indefinida por la prestación de servicios de arrendamiento con Inmuebles y Citibanamex por los inmuebles donde se ubican sus oficinas. El cargo a resultados por este concepto ascendió durante 2018 y 2017 con Inmuebles a \$3,837 y \$3,294, respectivamente y con Citibanamex a \$17,812 y \$29,944, respectivamente.

Pasivos contingentes

- a)* La Institución se encuentra involucrada en varios juicios y reclamaciones, derivados del curso normal de sus operaciones, que se espera no tengan un efecto importante en su situación financiera y resultados de operación futuros.
- b)* De acuerdo con la legislación fiscal vigente, las autoridades tienen la facultad de revisar hasta los cinco ejercicios fiscales anteriores a la última declaración del ISR presentada.
- c)* De acuerdo con la Ley y con la ley del ISR, las empresas que realicen operaciones con partes relacionadas están sujetas a limitaciones y obligaciones regulatorias y fiscales, en cuanto a la determinación de los precios pactados, ya que éstos deberán ser equiparables a los que se utilizarían con o entre partes independientes en operaciones comparables. En caso de que las autoridades fiscales revisaran los precios y rechazaran los montos determinados, podrían exigir, además del cobro del impuesto y accesorios que correspondan (actualización y recargos), multas sobre las contribuciones omitidas, las cuales podrían llegar a ser hasta del 100% sobre el monto actualizado de las contribuciones.

(Continúa)

**Citibanamex Seguros, S. A. de C. V.,
Integrante del Grupo Financiero Citibanamex**

Notas a los estados financieros no consolidados

(Miles de pesos)

(18) Pronunciamientos normativos emitidos recientemente-

El Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A. C. (CINIF) ha emitido la NIF que se mencionan a continuación:

NIF B-11 “Disposición de activos de larga duración y operaciones discontinuadas”- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2020, no permitiendo su aplicación anticipada, dado que es necesario aplicarla junto con la NIF C-15 que se reemitirá durante 2019 y también será aplicable a partir del 2020. La aplicación por primera vez de esta NIF no genera cambios contables en los estados financieros. Entre los principales aspectos que cubre esta NIF se encuentran los siguientes:

- Aclara que los activos de larga duración no se reclasifican como activos circulantes hasta que cumplan los criterios para ser clasificados como mantenidos para la venta. Además, ciertos activos de una clase que una entidad normalmente considera como no circulantes, pero que exclusivamente se adquieren con la finalidad de revenderlos, no se reclasificarán como circulantes a menos que cumplan los criterios para ser clasificados como mantenidos para la venta de acuerdo con esta NIF.
- En relación con los activos presentados en el estado de situación financiera con un criterio basado en la liquidez, considera como no circulantes aquellos activos que se espera recuperar en un plazo superior a los doce meses posteriores a la fecha del estado de situación financiera o al de su ciclo de operaciones en caso de que sea mayor a doce meses.
- Establece los requerimientos de información a revelar para los activos de larga duración o grupos para disposición que se clasifican como mantenidos para la venta, así como para operaciones discontinuadas.

La Comisión emitió en diciembre de 2018 la Circular Modificatoria 17/18 de la Circular Única, mediante la cual establece que las NIF que se describen a continuación, entrarán en vigor el 1 de enero de 2020:

NIF B-17 “Determinación del valor razonable. Establece las normas de valuación y revelación en la determinación del valor razonable, en su reconocimiento inicial y posterior, si el valor razonable es requerido o permitido por otras NIF particulares. En su caso, los cambios en valuación o revelación deben reconocerse en forma prospectiva.

(Continúa)

**Citibanamex Seguros, S. A. de C. V.,
Integrante del Grupo Financiero Citibanamex**

Notas a los estados financieros no consolidados

(Miles de pesos)

NIF C-3 “Cuentas por cobrar”- Con efectos retrospectivos, salvo por los efectos de valuación que pueden reconocerse prospectivamente, si es impráctico determinar el efecto en cada uno de los ejercicios anteriores que se presenten. Entre los principales cambios que presenta se encuentran los siguientes:

- Especifica que las cuentas por cobrar que se basan en un contrato representan un instrumento financiero, en tanto que algunas de las otras cuentas por cobrar, generadas por una disposición legal o fiscal, pueden tener ciertas características de un instrumento financiero, tal como generar intereses, pero no son en sí instrumentos financieros.
- Establece que la estimación para incobrabilidad por cuentas por cobrar comerciales debe reconocerse desde el momento en que se devenga el ingreso, con base en las pérdidas crediticias esperadas presentando la estimación en un rubro de gastos, por separado cuando sea significativa en el estado de resultados.
- Establece que, desde el reconocimiento inicial, debe considerarse el valor del dinero en el tiempo, por lo que si el efecto del valor presente de la cuenta por cobrar es importante en atención a su plazo, debe ajustarse considerando dicho valor presente.
- Requiere una conciliación entre el saldo inicial y el final de la estimación para incobrabilidad por cada período presentado.

NIF C-9 “Provisiones, Contingencias y Compromisos”- Deja sin efecto al Boletín C-9 “Pasivo, Provisiones, Activos y Pasivos contingentes y Compromisos”. La aplicación por primera vez de esta NIF no genera cambios contables en los estados financieros. Entre los principales aspectos que cubre esta NIF se encuentran los siguientes:

- Se disminuye su alcance al reubicar el tema relativo al tratamiento contable de pasivos financieros en la NIF C-19 “Instrumentos financieros por pagar”.
- Se modifica la definición de “pasivo” eliminando el calificativo de “virtualmente ineludible” e incluyendo el término “probable”.
- Se actualiza la terminología utilizada en toda la norma para uniformar su presentación conforme al resto de las NIF.

(Continúa)

**Citibanamex Seguros, S. A. de C. V.,
Integrante del Grupo Financiero Citibanamex**

Notas a los estados financieros no consolidados

(Miles de pesos)

NIF C-16 “Deterioro de los instrumentos financieros por cobrar”- Establece las normas para el reconocimiento contable de las pérdidas por deterioro de todos los instrumentos financieros por cobrar (IFC); señala cuándo y cómo debe reconocerse una pérdida esperada por deterioro y establece la metodología para su determinación.

Los principales cambios que incluye esta NIF consisten en determinar cuándo y cómo deben reconocerse las pérdidas esperadas por deterioro de IFC, entre ellos:

- Establece que las pérdidas por deterioro de un IFC deben reconocerse cuando al haberse incrementado el riesgo de crédito se concluye que una parte de los flujos de efectivo futuros del IFC no se recuperará.
- Propone que se reconozca la pérdida esperada con base en la experiencia histórica que tenga la entidad de pérdidas crediticias, las condiciones actuales y los pronósticos razonables y sustentables de los diferentes eventos futuros cuantificables que pudieran afectar el importe de los flujos de efectivo futuros de los IFC.
- En el caso de los IFC que devengan intereses, establece determinar cuánto y cuándo se estima recuperar del monto del IFC, pues el monto recuperable debe estar a su valor presente.

NIF C-19 “Instrumentos financieros por pagar”- Entre las principales características que tiene se encuentran las siguientes:

- Se establece la posibilidad de valorar, subsecuentemente a su reconocimiento inicial, ciertos pasivos financieros a su valor razonable, cuando se cumplen ciertas condiciones.
- Valorar los pasivos a largo plazo a su valor presente en su reconocimiento inicial.
- Al reestructurar un pasivo, sin que se modifiquen sustancialmente los flujos de efectivo futuros para liquidar el mismo, los costos y comisiones erogados en este proceso afectarán el monto del pasivo y se amortizarán sobre una tasa de interés efectiva modificada, en lugar de afectar directamente la utilidad o pérdida neta.
- Incorpora lo establecido en la IFRIC 19 “Extinción de Pasivos Financieros con Instrumentos de Capital”, tema que no estaba incluido en la normativa existente.

(Continúa)

**Citibanamex Seguros, S. A. de C. V.,
Integrante del Grupo Financiero Citibanamex**

Notas a los estados financieros no consolidados

(Miles de pesos)

- El efecto de extinguir un pasivo financiero debe presentarse como un resultado financiero en el estado de resultados.
- Introduce los conceptos de costo amortizado para valuar los pasivos financieros y el de método de interés efectivo, basado en la tasa de interés efectiva.

NIF C-20 “Instrumentos financieros para cobrar principal e interés”- Entre los principales aspectos que cubre se encuentran los que se mencionan a continuación:

- La clasificación de los instrumentos financieros en el activo. Se descarta el concepto de intención de adquisición y tenencia de éstos para determinar su clasificación. En su lugar, se adopta el concepto de modelo de negocios de la administración, ya sea para obtener un rendimiento contractual, generar un rendimiento contractual y vender para cumplir ciertos objetivos estratégicos o para generar ganancias por su compra y venta, para clasificarlos de acuerdo con el modelo correspondiente.
- El efecto de valuación de las inversiones en instrumentos financieros se enfoca también al modelo de negocios.
- No se permite la reclasificación de los instrumentos financieros entre las clases de instrumentos financieros para cobrar principal e interés (IFCPI), la de instrumentos financieros para cobrar y vender (IFCV) y la de instrumentos negociables, a menos de que cambie el modelo de negocios de la entidad.
- No se separa el instrumento derivado implícito que modifique los flujos de principal e interés del instrumento financiero por cobrar anfitrión, sino que todo el IFCPI se valorará a su valor razonable, como si fuera un instrumento financiero negociable.

NIF D-1 “Ingresos por contratos con clientes”- Establece las normas para el reconocimiento contable de los ingresos que surgen de contratos con clientes. Elimina la aplicación supletoria de la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 18 “Ingresos”, la SIC 31 “Ingresos- Permutas de servicios de publicidad”, la IFRIC 13 “Programas de Fidelización de clientes”, y la IFRIC 18 “Transferencias de activos procedentes de clientes”. Adicionalmente, esta NIF, junto con la NIF D-2, deroga el Boletín D-7 “Contratos de construcción y de fabricación de ciertos bienes de capital” y la INIF 14 “Contratos de construcción, venta y prestación de servicios relacionados con bienes inmuebles”. Entre los principales cambios se encuentran los que se muestra en la hoja siguiente.

(Continúa)

**Citibanamex Seguros, S. A. de C. V.,
Integrante del Grupo Financiero Citibanamex**

Notas a los estados financieros no consolidados

(Miles de pesos)

- Establece la transferencia del control como base para la oportunidad del reconocimiento de los ingresos.
- Requiere la identificación de las obligaciones a cumplir en un contrato.
- Indica que la asignación del monto de la transacción entre las obligaciones a cumplir, debe realizarse con base en los precios de venta independientes.
- Introduce el concepto de “cuenta por cobrar condicionada”.
- Requiere el reconocimiento de derechos de cobro.
- Establece requerimientos y orientación sobre cómo valorar la contraprestación variable y otros aspectos, al realizar la valuación del ingreso.

NIF D-2 “Costos por contratos con clientes”- Establece las normas para el reconocimiento contable de los costos de ventas de bienes o de prestación de servicios. Junto con la NIF D-1, deroga el Boletín D-7 “*Contratos de construcción y de fabricación de ciertos bienes de capital*” y la INIF 14 “*Contratos de construcción, venta y prestación de servicios relacionados con bienes inmuebles*”, salvo en lo que concierne al reconocimiento de activos y pasivos en este tipo de contratos dentro del alcance de otras NIF.

Su principal cambio es la separación de la normativa relativa al reconocimiento de ingresos por contratos con clientes, de la correspondiente al reconocimiento de los costos por contratos con clientes. Adicionalmente, amplía el alcance que tenía el Boletín D-7, referenciado exclusivamente a costos relacionados con contratos de construcción y de fabricación de ciertos bienes de capital, para incluir costos relacionados con todo tipo de contratos con clientes.

La Administración estima que las NIF que serán aplicables a partir del 1 de enero de 2020 no generarán efectos importantes.