

MAPFRE TEPEYAC, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Estados financieros consolidados

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012
con informe de los auditores independientes

MAPFRE TEPEYAC, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Estados financieros consolidados

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Contenido:

Informe de los auditores independientes

Estados financieros:

Balances generales consolidados

Estados consolidados de resultados

Estados consolidados de variaciones en el capital contable

Estados consolidados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros consolidados

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la asamblea de accionistas de
Mapfre Tepeyac, S.A. y subsidiarias

Hemos auditado los estados financieros consolidados adjuntos de Mapfre Tepeyac, S.A. y subsidiarias (la Institución), los cuales consisten en los balances generales consolidados al 31 de diciembre de 2013 y 2012; y los estados consolidados de resultados, de variaciones en el capital contable y de flujos de efectivo, que les son relativos, por los años terminados en esas fechas; así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la administración sobre los estados financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados adjuntos, de conformidad con el marco normativo contable aplicable a las instituciones de seguros, emitido por la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas de México, así como del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros consolidados sin errores materiales, ya sea por fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre dichos estados financieros consolidados basados en nuestras auditorías. Hemos realizado nuestras auditorías de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos de ética profesional y que la auditoría sea planeada y realizada de tal manera que permita obtener una seguridad razonable de que los estados financieros consolidados se presentan sin errores materiales.

Una auditoría incluye realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y la información revelada en los estados financieros consolidados. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores materiales en los estados financieros consolidados, causados ya sea por fraude o por error. Al realizar las evaluaciones de riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Institución. Una auditoría también incluye la evaluación de lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables efectuadas por la administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros consolidados en su conjunto.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados de Mapfre Tepeyac, S.A. y subsidiarias correspondientes a los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012; han sido preparados, en todos los aspectos materiales, de conformidad con el marco normativo contable aplicable a las instituciones de seguros, emitido por la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas de México.

Otros asuntos

La información correspondiente a las diferencias existentes entre el marco normativo aplicable a la Institución emitido por la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas de México y las normas mexicanas de información financiera emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A.C., que se presentan en la nota 5 de los estados financieros, es solo para efectos informativos y no se considera indispensable para la interpretación de los estados financieros en su conjunto, con base en el marco normativo contable antes mencionado.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2012 que se acompañan han sido reestructurados para incorporar los ajustes que se describen en la nota 31.

Mancera, S.C.
Integrante de
Ernst & Young Global

C.P.C. Tarsicio Guevara Paulín

México, D.F.,
26 de febrero de 2014

MAPFRE TEPEYAC, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Balances generales consolidados

Cifras en miles de pesos

(Notas 1, 2, 3, 4 y 5)

	2013	2012		2013	2012
Activo			Pasivo		
Inversiones (nota 6)			Reservas técnicas		
Valores			De riesgos en curso		
Gubernamentales	\$ 4,500,555	\$ 3,876,834	Vida	\$ 1,706,823	\$ 1,478,781
Empresas privadas			Accidentes y enfermedades	600,677	604,215
Tasa conocida	2,468,682	2,535,000	Daños	3,999,016	3,716,742
Renta variable	194,861	70,307	Fianzas en vigor	60,812	57,882
Extranjeros	119,050	138,894		\$ 6,367,328	\$ 5,857,620
Valuación neta	(7,423)	151,556	De obligaciones contractuales		
Deudores por intereses	46,585	58,318	Por siniestros y vencimientos	1,956,395	2,217,952
Valores restringidos	8,603		Por siniestros ocurridos y no reportados	359,128	554,142
	\$ 7,330,914	\$ 6,830,909	Por dividendos sobre pólizas	126,714	141,081
Préstamos			Fondos de seguros en administración	162,686	133,282
Sobre pólizas	158,859	146,219	Por primas en depósito	97,613	95,700
Con garantía (nota 7)	202,149	246,217		2,702,536	3,142,157
Quirografarios (nota 7)	30,000	10,000	De previsión		
Cartera vencida	3,475	3,687	Riesgos catastróficos	2,134,246	1,975,282
Estimación para castigos	(612)	(1,139)	Contingencia	6,380	4,666
	393,871	404,984		2,140,626	1,979,948
Inmobiliarias (nota 8)				11,210,490	10,979,725
Inmuebles	841,803	676,928	Reservas para obligaciones laborales al retiro (nota 19)	360,586	343,326
Valuación neta	74,062	58,895	Acreeedores (nota 17)		
Depreciación	(14,094)	(11,248)	Agentes y ajustadores	513,205	645,038
	901,770	724,575	Fondos en administración de pérdidas	48,074	102,472
	8,626,555	7,960,468	Diversos	380,780	336,835
Inversiones para obligaciones laborales al retiro (nota 19)	387,485	351,315		942,059	1,084,345
Disponibilidad			Reaseguradores y reafianzadores		
Caja y bancos (nota 9)	68,249	125,827	Instituciones de seguros y fianzas (nota 11)	560,537	385,398
Deudores			Otras participaciones	1,610	316
Por primas	3,257,451	3,284,101		562,147	385,714
Agentes y ajustadores	89,021	112,540	Otros pasivos		
Documentos por cobrar	1,539	5,144	Provisión para la participación de utilidades al personal	45,816	40,902
Préstamos al personal	70,110	78,102	Provisión para el pago de impuestos	20,833	23,532
Otros (Nota 10)	446,481	470,317	Otras obligaciones (Nota 18)	661,687	673,312
Estimación para castigos	(47,480)	(53,383)	Créditos diferidos	88,245	92,576
	3,817,121	3,896,821		816,581	830,322
Reaseguradores y reafianzadores (nota 11)			Suma el pasivo	13,891,862	13,623,432
Instituciones de seguros y fianzas	37,101	144,952	Capital (nota 20)		
Participación de reaseguradores por siniestros pendientes	1,123,056	1,600,645	Capital social pagado		
Participación de reaseguradores por riesgos en curso	1,095,340	906,472	Capital social	365,361	365,361
Participación de reaseguradores en la reserva de fianzas en vigor	33,117	36,556	Capital no suscrito	(59,276)	(59,276)
Otras participaciones	45,198	2,378		306,086	306,085
Estimación para castigos	(1,507)	(1,293)	Reservas		
	2,332,305	2,689,710	Legal	161,751	141,941
Inversiones permanentes			Otras	363,488	363,488
Asociadas	1,337	1,343		525,239	505,429
Otras inversiones	23,280	28,361	Superávit por valuación (nota 20f)	(23,333)	107,907
	24,617	29,704	Inversiones permanentes	(4,722)	30,652
Otros activos			Resultados de ejercicios anteriores	986,300	897,238
Mobiliario y equipo, neto (nota 13)	145,680	93,012	Resultado del ejercicio (nota 31)	315,688	207,795
Activos adjudicados	2,336	4,528	Insuficiencia en la actualización del capital	51,536	33,977
Diversos (Nota 14)	602,845	532,761	Efecto acumulado por conversión	2	(7)
Gastos amortizables (Nota 15)	305,868	252,616	Participación controladora	2,156,796	2,089,076
Amortización acumulada (nota 15)	(262,019)	(222,210)	Participación no controladora	2,382	2,043
	794,709	660,707	Suma el capital	2,159,179	2,091,119
Suma el activo	\$ 16,051,040	\$ 15,714,551	Suma el pasivo y el capital	\$ 16,051,040	\$ 15,714,551

Cuentas de orden

	2013	2012
Fondos en administración	\$ 372,992	\$ 338,599
Responsabilidad por fianzas en vigor	7,395,643	5,812,282
Garantías de recuperación por fianzas expedidas	104,379,056	75,692,335
Reclamaciones recibidas pendientes de comprobación	6,520	4,513
Reclamaciones contingentes	35,431	24,340
Reclamaciones pagadas	439	8,881
Reclamaciones canceladas	45,993	53,425
Recuperaciones de reclamaciones pagadas	217	56
Pérdida fiscal pendientes de amortizar	-	24,354
Cuentas de registro (nota 27)	2,871,747	1,891,288
	\$ 115,108,038	\$ 83,850,073

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

MAPFRE TEPEYAC, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Estados consolidados de resultados

(Cifras en miles de pesos)

(Notas 1, 2, 3, 4 y 5)

	Por los años que terminaron el 31 de diciembre de	
	2013	2012
Primas		
Emitidas	\$ 11,483,977	\$ 11,575,166
Cedidas	3,532,017	3,123,698
De retención	7,951,960	8,451,468
Incremento neto de la reserva de riesgos en curso y de fianzas en vigor	(311,289)	(1,105,011)
Primas de retención devengadas	7,640,671	7,346,457
Costo neto de adquisición		
Comisiones a agentes	1,434,279	1,497,003
Compensaciones adicionales a agentes	402,275	330,991
Comisiones por reaseguro y reafianzamiento tomado	4,813	44,819
Comisiones por reaseguro cedido	(495,695)	(364,982)
Coberturas de exceso de pérdida	73,142	143,027
Otros (Nota 23)	768,324	805,479
	2,187,138	2,456,337
Costo neto de siniestralidad, reclamaciones y otras obligaciones contractuales (nota 24)		
Siniestralidad y otras obligaciones contractuales	5,094,458	4,512,880
Siniestralidad recuperada del reaseguro no proporcional	(69,250)	(18,524)
Reclamaciones	398	2,075
	5,025,606	4,496,431
Utilidad técnica	427,928	393,689
Incremento neto de otras reservas técnicas		
Reserva para riesgos catastróficos	158,913	298,960
Reserva de contingencia	1,709	1,397
Resultado de operaciones análogas y conexas	(1,562)	3,186
Utilidad bruta	265,745	96,518
Gastos de operación netos		
Gastos administrativos y operativos (nota 25)	(242,907)	(215,300)
Remuneraciones y prestaciones al personal	575,027	512,716
Depreciaciones y amortizaciones (notas 8,13,15)	42,114	40,250
	374,234	337,666
Pérdida de la operación	(108,489)	(241,148)
Resultado integral de financiamiento		
De inversiones	261,036	277,998
Por venta de inversiones	146,250	60,657
Por valuación de inversiones	7,126	1,327
Por recargos sobre primas	118,417	145,500
Otros	16,475	15,721
Resultado cambiario	(13,872)	5,594
	535,432	506,797
Participación en el resultado de inversiones permanentes	2,383	(2,107)
Utilidad antes de impuestos a la utilidad y participación en el resultado de subsidiarias	429,326	263,542
Impuesto a la utilidad	(113,298)	(55,613)
Utilidad neta del ejercicio (nota 31)	\$ 316,028	\$ 207,930
Participación controladora	315,688	207,795
Participación no controladora	340	134

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

MAPFRE TEPEYAC, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Estados consolidados de variaciones en el capital contable

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Cifras en miles de pesos)

(Notas 1, 2, 3, 4 y 5)

Concepto	Capital social pagado	Reservas de capital	Superávit o (déficit) por valuación	Inversiones permanentes	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Resultado por tenencia de activos no monetarios	Participación controladora	Participación no controladora	Participación controladora
Saldos al 31 de diciembre de 2011	\$ 306,086	\$ 487,743	\$ 73,703	\$ 30,053	\$ 766,585	\$ 177,487	\$ 33,354	\$ 1,875,010	\$ 1,927	\$ 1,876,936
Corrección por impuestos diferidos previamente reportados (nota 31)						16,474		16,474		16,474
Saldos ajustados al 31 de diciembre de 2011	306,086	487,743	73,703	30,053	766,585	193,961	33,354	1,891,484	1,927	1,893,410
Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas:										
Incremento de la reserva legal y traspaso de la utilidad		17,686			176,275	(193,961)		(46,343)	(10)	(10)
Pago de dividendos (nota 20)					(46,343)					(46,343)
Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral:										
Resultado del ejercicio						207,795		207,795	134	207,930
Variación en valuación de inmuebles e inversiones neto de ISR y PTU diferido			34,204					34,204		34,204
Resultado por tenencia de activos no monetarios							623			623
Otros (nota 20g)				599	722	(7)		1,314	(10)	1,304
Saldos al 31 de diciembre de 2012	306,086	505,429	107,907	30,652	897,238	207,788	33,977	2,089,076	2,041	2,091,118
Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas:										
Incremento de la reserva legal y traspaso de la utilidad		19,810						(97,948)		(97,948)
Pago de dividendos (nota 20)						(207,788)				
Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral:										
Resultado del ejercicio						315,688		315,688	340	316,028
Variación en valuación de inmuebles e inversiones neto de ISR y PTU diferidos			(131,240)					(131,240)		(131,240)
Resultado por tenencia de activos no monetarios							17,559			17,559
Otros (nota 20g)				(35,374)	(967)	2		(36,338)		(36,338)
Saldos al 31 de diciembre de 2013	\$ 306,086	\$ 525,239	\$ (23,333)	\$ (4,722)	\$ 986,300	\$ 315,691	\$ 51,536	\$ 2,156,796	\$ 2,382	\$ 2,159,179

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

MAPFRE TEPEYAC, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Estados consolidados de flujos de efectivo

(Cifras en miles de pesos)

(Notas 1, 2, 3, 4 y 5)

	Por los años terminados el 31 de diciembre de	
	2013	2012
Utilidad neta	\$ 316,028	\$ 207,930
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	113,298	55,613
Resultado antes de impuestos a la utilidad	429,326	263,542
Ajuste por partidas que no implican flujo de efectivo		
Pérdida por valorización asociada a actividades de financiamiento	(63,372)	(7,613)
Estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro	(5,312)	30,397
Depreciaciones y amortizaciones	41,886	39,960
Ajuste o incremento a las reservas técnicas	314,791	1,350,084
Provisiones	(17,765)	22,119
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	(20,409)	(13,917)
	249,820	1,421,029
Actividades de operación		
Cambio en inversiones en valores	(624,883)	(706,817)
Cambio en primas por cobrar	28,477	(359,339)
Cambio en deudores	70,003	(202,423)
Cambio en reaseguradores y reafianzadores	760,826	1,157,547
Cambio en bienes adjudicados	-	3,105
Cambio en otros activos operativos	(85,881)	(57,064)
Cambio en obligaciones contractuales y gastos asociados a la siniestralidad	(290,278)	(1,065,812)
Cambio en derivados de pasivos		
Cambio en otros pasivos operativos	(201,551)	(95,153)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	(343,287)	(1,325,956)
Actividades de inversión		
Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	10,572	3,335
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(148,171)	(160,346)
Pagos por adquisición de subsidiarias y asociadas		(61,246)
Pagos por adquisición de activos intangibles	(44,591)	(32,507)
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	(182,191)	(250,764)
Actividades de financiamiento		
Pagos de dividendos en efectivo	(97,948)	(46,345)
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	(97,948)	(46,345)
(Decremento) Incremento neto de efectivo	(57,578)	5,895
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	125,827	119,932
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	\$ 68,249	\$ 125,827

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

MAPFRE TEPEYAC, S.A.

Notas a los estados financieros consolidados

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Miles de pesos)

Contenido:

Página

1. Actividades	1
2. Eventos relevantes	1
3. Autorización de la emisión de los estados financieros consolidados.....	2
4. Marco normativo contable	2
5. Diferencias con las normas mexicanas de información financiera	25
6. Inversiones	26
7. Préstamos	29
8. Inmuebles	30
9. Disponibilidades	30
10. Otros deudores	31
11. Reaseguradores	31
12. Partes relacionadas	33
13. Mobiliario y equipo, neto	34
14. Otros activos - Diversos	35
15. Gastos amortizables, neto	35
16. Posición en moneda extranjera y en unidades de inversión.....	35
17. Acreedores	36
18. Otras obligaciones	37
19. Beneficios a empleados	37
20. Capital contable	41
21. Requerimientos de inversión y capitalización	44
22. Comisiones contingentes.....	46
23. Otros costos de adquisición	47
24. Costo neto de siniestralidad.....	47
25. Gastos administrativos y operativos	48
26. Impuestos a la utilidad	48
27. Cuentas de orden	50
28. Contingencias	50
29. Administración de riesgos	51
30. Primas anticipadas	51
31. Reformulación de los estados financieros del ejercicio 2012	53

MAPFRE TEPEYAC, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas de los estados financieros consolidados

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Cifras en miles de pesos)

1. Actividades

Mapfre Tepeyac, S.A. (la "Institución") subsidiaria directa de Mapfre América, S.A., que a su vez es subsidiaria de Mapfre, S.A. (aseguradora española) se constituyó el 16 de marzo de 1944, tiene autorización de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público ("SHCP") y de la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas (la "Comisión") para practicar operaciones de seguros de vida, accidentes y enfermedades, daños y de reaseguro y actuar como fiduciaria, de acuerdo con lo establecido por la Ley General de Instituciones y Sociedades Mutualistas de Seguros (la "Ley") y la Comisión como órgano de inspección y vigilancia de estas instituciones.

A través de su subsidiaria Mapfre Fianzas, S.A. cuenta con autorización para realizar operaciones de fianzas en la práctica de los ramos de a) Fidelidad, b) Judiciales, c) Administración, d) Crédito y e) Fideicomisos y de reafianzamiento, de acuerdo con lo establecido por la Ley General de Instituciones de Fianzas ("la Ley") y la Comisión como órgano de inspección y vigilancia de estas instituciones.

Hasta marzo 2013 a través de Mapfre Seguros de Crédito, S.A. que dejó de ser subsidiaria realizaba operaciones de daños, en el ramo de crédito.

2. Eventos relevantes

a) Nueva ley de Instituciones de Seguros y de Fianzas

El 4 de abril de 2013 fue publicada, en el Diario Oficial de la Federación (DOF), la Ley de Instituciones de Seguros y de Fianzas (LISF) y se reformaron y adicionaron diversas disposiciones de la Ley sobre el Contrato de Seguro. El principal objetivo es fortalecer el régimen prudencial en materia de seguros conforme a los estándares y mejores prácticas internacionales, robusteciendo el régimen de constitución de sus reservas técnicas; estableciendo un requerimiento de capital más preciso que tome en consideración el perfil de riesgos específico de cada entidad y las condiciones propias del mercado mexicano; mejorando las prácticas de gobierno corporativo y la administración de riesgos, y propiciando una mayor transparencia y revelación de información hacia los participantes del mercado.

Se cuenta con un plazo de dos años para la preparación de su cumplimiento, a partir de la fecha de su publicación, por lo que su entrada en vigor será en Abril 2015.

La CNSF ha implementado un proceso de consulta sobre la regulación secundaria, Circular Única de Seguros y Fianzas (CUSF), con el fin de emitirla en el período Septiembre - Octubre 2014. De manera simultánea el proceso de consulta contempla la realización de tres Estudios de Impacto Cualitativo (EIC) y Cuantitativo (EIQ).

2.

La Institución participa activamente en dicho proceso de consulta, para lo cual ha creado equipos de trabajo multidisciplinarios que se encargan del análisis y discusión de los títulos correspondientes bajo la coordinación del área de Gestión Integral de Riesgos.

A la fecha no se puede anticipar los efectos en la información financiera de la Compañía resultante de la entrada en vigor de la ley.

b) Venta de Mapfre Seguros de Crédito, S.A. y ajuste al precio de Mapfre Fianzas, S.A.

Con autorización de la Secretaria de Hacienda y Crédito Público, en marzo de 2013 se llevó a cabo la venta de las acciones de Mapfre Seguros de Crédito, S.A., el adquirente es Mapfre America Caución y Crédito, S.A. (anterior subsidiaria inmaterial), compañía afiliada que originalmente vendió las acciones a la Institución.

Por otra parte, durante el 2013 se dio efecto al ajuste del precio pactado para la compra de Mapfre Fianzas, S.A., el cual originalmente ascendía a \$61,246 y fue incrementado en \$9,092. El precio de compra fue liquidado por la Institución durante 2013.

3. Autorización de la emisión de los estados financieros consolidados

Estos estados financieros fueron autorizados para su emisión el 26 de febrero de 2014 por el Consejo de Administración de la Institución bajo la responsabilidad del Presidente Ejecutivo, Don José Ramón Tomás Forés, Director Ejecutivo de Administración y Finanzas, L.C.C. Omar Segura Solano y del Director de Auditoría Interna C.P.C Hermelinda Martínez Velasco y están sujetos a la aprobación de la asamblea ordinaria de accionistas de la Institución, quien puede decidir su modificación de acuerdo con lo dispuesto en la Ley General de Sociedades Mercantiles; con esa misma fecha fueron autorizadas para su emisión las notas a los estados financieros. Adicionalmente, estos estados financieros están sujetos a revisión por parte de la Comisión, quien podrá ordenar que los estados financieros se difundan con las modificaciones pertinentes y en los plazos que al efecto establezca, de acuerdo con lo dispuesto en la Ley.

4. Marco normativo contable

Los estados financieros adjuntos de la Institución han sido preparados de conformidad con el marco normativo contable aplicable a las instituciones de seguros, emitido por la Comisión.

El marco normativo establece que las entidades deben observar los lineamientos contables de las Normas de Información Financiera Mexicanas (NIF), emitidas y adoptadas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A.C. (CINIF), y demás disposiciones del marco normativo de información financiera que resultan de aplicación.

La normativa de la Comisión a que se refiere el párrafo anterior, contempla las de normas de reconocimiento, valuación, presentación y revelación.

A continuación se describen las políticas y prácticas contables más importantes aplicadas por la administración de la Institución en la preparación de sus estados financieros:

a) Estados financieros consolidados

La Comisión Nacional de Seguros y Fianzas establece a las instituciones de seguros la obligación de consolidar estados financieros con sus subsidiarias, por lo que Mapfre Tepeyac presenta estados financieros consolidados.

b) Nuevos pronunciamientos contables

A continuación se comenta lo más relevante de los pronunciamientos que entraron en vigor para el ejercicio que inició el 1 de enero de 2013.

NIF B-8, *Estados financieros consolidados*

Los principales cambios de la nueva NIF B-8 con respecto a la anterior, son los siguientes:

Modificación a la definición de "Control", la NIF B-8 anterior definía al control como: el poder de decidir las políticas financieras y de operación de una entidad, con el fin de obtener beneficios de sus actividades. Por su parte, la nueva NIF B-8 establece que una entidad controla a otra en la que participa cuando tiene poder sobre ésta para dirigir sus actividades relevantes; está expuesta o tiene derecho a rendimientos variables procedentes de dicha participación; y tiene la capacidad de afectar esos rendimientos a través de su poder sobre la participada.

Mientras que, la NIF B-8 derogada establecía que el poder estaba determinado esencialmente por la tenencia de acciones con derechos a voto, la nueva NIF establece que además pueden existir otros acuerdos contractuales que otorguen poder sobre la participada o bien otros factores, como el grado de involucramiento con la participada, que podrían ser indicadores de la existencia de poder. Con base en lo anterior, la nueva NIF B-8 requiere que se aplique el juicio profesional en cada situación para identificar la existencia de control.

Los cambios en esta NIF no presentaron efectos en los estados financieros de esta Compañía.

NIF C-5, *Pagos anticipados, Boletín C-9, Pasivo, provisiones, activos y pasivos contingentes y compromisos, y el Boletín C-12, Instrumentos financieros con características de pasivo, de capital o de ambos*

Las modificaciones que generan cambios contables en valuación, presentación o revelación en los estados financieros son las siguientes: a) Se modifica la NIF C-5 y los Boletines C-9 y C-12 para establecer que los gastos por emisión de obligaciones deben presentarse como una reducción del pasivo correspondiente y aplicarse a resultados con base en el método de interés efectivo considerando el periodo en que las obligaciones están en circulación, b) La NIF D-4 establece, que el impuesto causado debe reconocerse fuera de los resultados del periodo,

4.

si se relaciona con partidas que se reconocen fuera de los resultados del periodo, es decir, en otros resultados integrales o en el capital contable, c) El Boletín D-5, requiere que los pagos iniciales realizados por el arrendatario por concepto de derecho de arrendamiento (“traspaso” o “guante”), deben diferirse durante el periodo del arrendamiento y aplicarse a resultados en proporción al reconocimiento del gasto relativo.

La adopción de las Mejoras 2013, no tuvo efectos en los resultados ni en la situación financiera de la Compañía

NIF C-7, *Inversiones en asociadas, negocios conjuntos y otras inversiones permanentes*

Los principales cambios que genera esta norma con respecto a la anterior NIF C-7 son:

La NIF C-7 requiere que las inversiones en negocios conjuntos se reconozcan mediante la aplicación del método de participación y establece la mecánica para el reconocimiento contable a seguir para cambiar de consolidación proporcional al método de participación.

La NIF C-7, incorpora el término “entidad estructurada”, que es la que ha sido diseñada de forma tal, que los derechos de voto o similares no sean el factor determinante para establecer quien tiene el poder y en qué términos en dicha entidad; se considera que es importante tomar en cuenta la conformación de este tipo de entidades para identificar la existencia de control, control conjunto o influencia significativa.

La nueva NIF C-7, establece que todos los efectos en la utilidad o pérdida neta de la tenedora derivados de sus inversiones permanentes en asociadas, negocios conjuntos y otras inversiones permanentes deben reconocerse en el rubro: participación en los resultados de otras entidades.

La nueva NIF C-7 requiere de más revelaciones, las cuales están encaminadas a dar a conocer información financiera con más detalle sobre las asociadas y negocios conjuntos.

La adopción de esta norma no tuvo efectos en los resultados ni en la situación financiera de la Institución.

Boletín D-5, *Arrendamientos*

El Boletín D-5 actual establece que los costos directos iniciales incurridos por el arrendador podrán diferirse durante el periodo del arrendamiento y aplicarse a resultados en proporción al reconocimiento del ingreso con el que están relacionados.

Los cambios en esta NIF no presentaron efectos en los estados financieros de esta compañía.

c) Mejoras a las NIF 2013

Como parte de su proceso de actualización de las NIF, el CINIF emitió en diciembre 2012, las “Mejoras a las NIF 2013”, las cuales entraron en vigor el 1 de enero de 2013.

Las modificaciones que generan cambios contables en valuación, presentación o revelación en los estados financieros son las relativas a la NIF D-4 establece, que el impuesto causado debe reconocerse fuera de los resultados del periodo, si se relaciona con partidas que se reconocen fuera de los resultados del periodo, es decir, en otros resultados integrales o en el capital contable.

La adopción de las Mejoras 2013, no tuvo efectos en los resultados ni en la situación financiera de la Institución.

INIF 20, Efectos contables de la Reforma fiscal 2014

La Interpretación a las Normas de Información Financiera 20 (INIF 20), trata el reconocimiento contable en las entidades de los temas incluidos en la Reforma Fiscal 2014 la cual está vigente a partir del 1 de enero de 2014.

Los temas que trata la INIF 20, están relacionados con los impuestos a la utilidad y con la PTU, específicamente con: a) la abrogación de la LISR y establecimiento de una nueva ley para 2014, b) eliminación del Régimen de consolidación fiscal, c) nuevo Régimen de integración fiscal, d) Impuesto Sobre la Renta sobre dividendos, e) eliminación del Régimen simplificado, f) cambio del régimen aplicable a maquiladoras, g) eliminación del estímulo fiscal para inversionistas en SIBRAS, h) cambios en el esquema de acumulación de la LISR para enajenaciones a plazos (ventas en abonos), i) cambios en el esquema de deducciones de los gastos por beneficios a empleados en la LISR, j) cambio de la tasa de ISR, k) abrogación del LIETU, l) cambios en la determinación de la PTU, m) IMPAC por recuperar. La INIF 20, proporciona comentarios específicos sobre la evaluación contable que deben realizar las entidades en la aplicación de la Reforma fiscal 2014 y requiere revelaciones específicas sobre dichos temas en las notas a los estados financieros.

A continuación se comenta lo más relevante de los pronunciamientos que entraron en vigor a partir del 1 de enero de 2014:

NIF B-12, Compensación de activos financieros y pasivos financieros

La NIF B-12 contiene la normatividad relativa a la compensación de activos financieros y pasivos financieros. Aun cuando la NIF A-7, establece el principio de compensación de activos y pasivos, no precisa que las partidas a compensar deben ser de carácter financiero, asimismo, siendo este un principio, no establece con suficiente detalle la normatividad relativa a la compensación de activos y pasivos.

La NIF B-12 entró en vigor el 1 de enero de 2014, sin embargo, permite su aplicación anticipada.

La administración está en proceso de analizar los efectos que tendrá en los estados financieros de la Institución la adopción de esta nueva norma.