

**Superintendencia de Seguro de la Nación**  
**ESTADO DE CAPITALES MINIMOS**

0443202128241945802



Anexo IX

Entidad: HSBC SEGUROS DE RETIRO (ARGENTINA) S.A.

Ejercicio/Periodo Cerrado el: 30 de Junio de 2021

ENTIDADES DE SEGUROS DE RETIRO

1.	CAPITAL A ACREDITAR POR RAMAS	\$ 80.010.047
2.	A ACREDITAR EN FUNCION DE COMPROMISOS TECNICOS	
2.1	Compromisos Técnicos seguros directos	\$ 24.865.274.924
2.2	Compromisos Técnicos reaseguros pasivos	\$ 0
2.3	= (2.1. - 2.2.)	\$ 24.865.274.924
2.4	= (2.1. x 0,04)	\$ 994.610.996
2.5	Relación puntos (2.3. / 2.1.)	1,00
2.6	( 2.4. x 2.5. ) o ( 2.4. x 0,85 ), el mayor	\$ 994.610.996
3.	EN FUNCION DE LOS CAPITALES EN RIESGO (no negativos)	
3.1.	Capitales en riesgo seguros directos	\$ 0
3.2.	Capitales en riesgo seguros activos	\$ 0
3.3.	Capitales en riesgo seguros pasivos	\$ 0
3.4.	= (3.1. + 3.2. -3.3.)	\$ 0
3.5.	= (3.1. + 3.2.) X 0,003	\$ 0
3.6.	Relación Puntos 3.4. / (3.1. + 3.2.)	0,00
3.7.	(3.5. x 3.6.) o (3.5. x 0,85), el mayor	\$ 0
4.	CAPITAL MINIMO A ACREDITAR	
1.	o (2.6. + 3.7.), el mayor	\$ 994.610.996
5.	CAPITAL COMPUTABLE (R.G.A.A. Punto 30.2.)	
	PATRIMONIO NETO	\$ 5.901.254.179
	Menos: Capital a integrar (30.2.1.)	\$ 0
	Distribución utilidades en efectivo (30.2.1.)	\$ 0
	Cargos diferidos (30.2.1.a)	\$ 0
	Créditos no computables	\$ 0
	Exceso de disponibilidades e inversiones exterior (30.2.1.c)	\$ 2.079.428
	Inmuebles no admitidos (35.5.iii) y/o (30.2.1.g)	\$ 0
	Exceso inmuebles y prestamos (30.2.1.f)	\$ 0
	Inversiones no admitidas ((30.2.1.c) y d)	\$ 662.683
	Otros activos no admitidos	\$ 0
	Exceso rubro créditos (30.2.1.e)	\$ 0
	Exceso inv. Empresas vinculadas, etc (30.2.1.c)	\$ 0
	Otros	\$ 0
	Mas: Utilidad Canje Decreto 1387/01 a Devengar	\$ 0
	Mas: Utilidad Conversion Decreto 471/02 a Devengar	\$ 0
	Mas: Dif. Valuación a Regularizar (Resol. 788/2019)	\$ 437.523.091
	Mas: Art. 8° - IBNR (Resol. 788/2019)	\$ 0
	Mas: Otros	\$ 1.373.645.105
	CAPITAL COMPUTABLE	\$ 7.709.680.264
6.	SUPERAVIT / (DEFICIT) ("5." - "4")	\$ 6.715.069.267

**CALCULO DE COBERTURA (Art.35º Ley 20.091 )**

CONCEPTO	IMPORTE
<b>DISPONIBILIDADES, INVERSIONES Y ACTIVOS COMPUTABLES</b>	
<b>En el País</b>	
Caja	0
Bancos	495.085.416
Cobros c/ Tarj. de Créd./Déb. y Ent. de Cob.	0
Títulos Públicos	18.883.853.754
Acciones	0
Obligaciones Negociables	6.076.936.274
Fondos Comunes de Inversión	3.510.690.858
Fideicomisos Financieros	2.171.025.490
Depósitos a Plazo	1.143.366.219
Préstamos Hipotecarios	0
Préstamos Prendarios	0
Préstamos s/Valores	0
Préstamos s/Pólizas de Vida	0
Otras Inversiones (Detallar I) *	0
Premios a Cobrar Eventuales	0
Premios a Cobrar Vida	0
Depósito Garantía Reaseguros	0
Inmuebles de uso Propio	0
Inmuebles de Renta	0
<b>(Menos)</b>	
Inversiones no Admitidas (Detallar II) *	662.683
Exceso de Inversiones	0
Premios a Cobrar Eventuales no Computables	0
Premios a Cobrar Vida no Computables	0
Hipotecas a pagar	0
Inmuebles no Admitidos (Detallar III) *	0
Exceso de Inmuebles	0
Exceso de Préstamos Hipotecarios y/o Prendarios	0
Exceso de Inversiones en Sociedades Vinculadas, etc.	0
Otros (Detallar IV) *	0
<b>(Más)</b>	
Utilidad Canje/Conversión Decretos 1387/01 y 471/02	0
85 % del mayor valor de los inmuebles	0
Otros (Detallar V) *	437.523.091
<b>SubTotal (a)</b>	<b>32.717.818.419</b>

\_\_\_\_\_  
Presidente

\_\_\_\_\_  
Sindico/s

\_\_\_\_\_  
Auditor



8018197385723073625

**CALCULO DE COBERTURA (Art.35º Ley 20.091 )**

CONCEPTO	IMPORTE
<b>En el Exterior</b>	
Bancos	2.079.428
Títulos Públicos	0
Acciones	0
Obligaciones Negociables	0
Fondos Comunes de Inversión	0
Depósitos a Plazo	0
Otras Inversiones (Detallar VI) *	0
(Menos)	
Exceso de Disponibilidades e Inversiones en el Exterior	2.079.428
Inversiones no admitidas y/o que excedan el límite del art. 35 (Detallar VII) *	0
<b>SubTotal (b)</b>	<b>0</b>
<b>TOTAL ACTIVOS COMPUTABLES (1 = a+b)</b>	<b>32.717.818.419</b>
<b>DEUDAS Y COMPROMISOS TECNICOS</b>	
Deudas con Asegurados	122.947.902
Deudas con Reaseguradores	0
Deudas con Retrocesionarias	
Deudas con Aseguradoras	
Compromisos Técnicos	24.865.274.924
(Menos)	
Reserva de Estabilización	
Otros (Detallar VIII) *	0
<b>TOTAL DEUDAS Y COMPROMISOS TECNICOS (2)</b>	<b>24.988.222.826</b>
<b>SUPERAVIT/DEFICIT (3 = 1 - 2)</b>	<b>7.729.595.593</b>

\_\_\_\_\_  
Presidente

\_\_\_\_\_  
Sindico/s

\_\_\_\_\_  
Auditor



8018197385723073625

**CALCULO DE COBERTURA (Art.35º Ley 20.091 )**

CONCEPTO	IMPORTE
APERTURA DETALLES	
Detalle I - Otras Inversiones	
Detalle II - Inversiones no Admitidas	
RJ DELTA EMPRESAS ARGENTINAS PYMES	15.689
SCHRODER DESARROLLO Y CRECIMIENTO PYMES	549.039
SCHRODER DESARROLLO Y CRECIMIENTO PYMES	82.637
GAINVEST PYMES	15.318
Detalle III - Inmuebles no Admitidos	
Detalle IV - Otros (En el Pais - Menos)	
Detalle V - Otros (En el Pais - Más)	
Dif. Valuación a Regularizar (Resol. 788/2019)	437.523.091
Detalle VI - Otras Inversiones	
Detalle VII - Inversiones no admitidas Exterior	
Detalle VIII - Otras Deudas	

ENTIDAD CUSTODIA: BBVA BANCO FRANCES SA

INFORME DEL AUDITOR

LUGAR Y FECHA:

\_\_\_\_\_  
Presidente

\_\_\_\_\_  
Sindico/s

\_\_\_\_\_  
Auditor



8018197385723073625

Compañía:	HSBC SEGUROS DE RETIRO (ARGENTINA) S.A.	Anexo Complementario punto 39.9
Balance al:	30/06/2021	

## Estado de Cobertura de Compromisos Exigibles y Siniestros Liquidados a Pagar

CONCEPTO	IMPORTE
<b>DISPONIBILIDADES E INVERSIONES</b>	
<b>En el País</b>	
Caja	0
Bancos	495.085.416
Cobros c/ Tarj. de Créd./Déb. y Ent. de Cob.	0
Títulos Públicos	2.671.822.090
Acciones	0
Obligaciones Negociables	0
Fondos Comunes de Inversión	3.510.028.175
Fideicomisos	0
Depósito a Plazo	622.670.847
Otras Inversiones	0
<b>SubTotal (a)</b>	<b>7.299.606.528</b>
<b>En el Exterior ( Solo Reaseguradoras)</b>	
Bancos	0
Títulos Públicos	0
Acciones	0
Obligaciones Negociables	0
Fondos Comunes de Inversión	0
Depósito a Plazo	0
Otras Inversiones	0
Exceso de inversiones en el exterior	0
<b>SubTotal (b)</b>	<b>0</b>
<b>TOTAL DISPONIBILIDADES (1 = a+b)</b>	<b>7.299.606.528</b>
<b>COMPROMISOS EXIGIBLES</b>	
Compañías Reaseguradoras/Retrocesionarias Cta. Cte.	0
Impuestos Internos	0
Impuesto al Valor Agregado (I.V.A.)	0
Superintendencia de Seguros de Salud	0
Servicios Sociales	0
Superintendencia de Seguros de la Nación	0
Otros Impuestos	0
Siniestros Liquidados a Pagar	0
Rescates a pagar	36.443
Rentas vencidas a pagar	105.703.423
Otros	17.872.209
<b>TOTAL COMPROMISOS EXIGIBLES (2)</b>	<b>123.612.075</b>
<b>DIFERENCIA (1 - 2)</b>	<b>7.175.994.453</b>
<b>ENTIDAD CUSTODIO:</b>	<b>BBVA BANCO FRANCES SA</b>
<b>DEMANDAS JUDICIALES:</b>	Juicios en trámite al cierre del mes
<b>INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA (No computable para este estado)</b>	<b>106</b>
Títulos Públicos - Prestamos Garantizados	<b>0</b>
<b>INFORME DEL AUDITOR</b>	
LUGAR Y FECHA: _____	_____ FIRMA DEL AUDITOR



8018197385723073625

Compañía:	HSBC SEGUROS DE RETIRO (ARGENTINA) S.A.	Anexo Complementario punto 39.9
Balance al:	30/06/2021	

## Estado de Cobertura de Compromisos Exigibles y Siniestros Liquidados a Pagar

---



8018197385723073625

Compañía:	HSBC SEGUROS DE RETIRO (ARGENTINA) S.A.	Anexo Complementario punto 39.9
Balance al:	30/06/2021	

## Estado de Cobertura de Compromisos Exigibles y Siniestros Liquidados a Pagar

Detalle	Cantidad En valores Nominales IC	Importes	
		Parciales	Totales
<b>Bancos en el País</b>			<b>495.085.416</b>
HSBC BANK ARGENTINA SA (Cuenta Corriente) - ARS		486.973	
HSBC BANK ARGENTINA SA (Cuenta Corriente) - ARS		584.177	
BANCO DE LA NACION ARGENTINA (Cuenta Corriente) - ARS		167.291	
BANCO MACRO S.A. (Cuenta Corriente) - ARS		94.235	
HSBC BANK ARGENTINA SA (Cuenta Corriente) - ARS		170.590	
BBVA - BANCO FRANCES S.A. (Cuenta Corriente) - ARS		13.648.842	
BBVA - BANCO FRANCES S.A. (Cuenta Corriente) - ARS		6.874.280	
BBVA - BANCO FRANCES S.A. (Cuenta Corriente) - ARS		875.975	
BBVA - BANCO FRANCES S.A. (Cuenta Corriente) - ARS		5.903.960	
BBVA - BANCO FRANCES S.A. (Cuenta Corriente) - ARS		138.487	
BANCO SANTANDER RIO S.A. (Cuenta Corriente) - ARS		69.460	
HSBC BANK ARGENTINA SA (Cuenta Corriente) - ARS		64.632	
HSBC BANK ARGENTINA SA (Cuenta Corriente) - ARS		11.032.680	
HSBC BANK ARGENTINA SA (Cuenta Corriente) - ARS		94.376	
HSBC BANK ARGENTINA SA (Cuenta Corriente) - USD		334.974.101	
BBVA - BANCO FRANCES S.A. (Cuenta Corriente) - USD		95.352.698	
BBVA - BANCO FRANCES S.A. (Cuenta Corriente) - USD		24.552.659	
<b>Bancos en el Exterior</b>			<b>0</b>
<b>Títulos Públicos de Renta en el País</b>			<b>2.671.822.090</b>
GLOBAL REP. ARGENTINA USD STEP UP 2030	596.140	21.404.983	
BONCER 1.40% 2023	224.535	337.700	
LT CDAD BS AS A 119 D. V.05/08/21 \$ CG	139.115.935	155.392.499	
LT CDAD BS AS A 119 D. V.05/08/21 \$ CG	172.301.164	192.460.400	
LT CDAD BS AS A 119 D. V.05/08/21 \$ CG	820.348	916.328	
LT CDAD BS AS A 119 D. V.05/08/21 \$ CG	745.300.837	832.501.034	
LT CDAD BS AS A 119 D. V.05/08/21 \$ CG	513.690	573.791	
LT CDAD BS AS A 119 D. V.05/08/21 \$ CG	70.925.309	79.223.570	
BONO REP. ARGENTINA USD STEP UP 2030	1.022.905	33.152.285	
TD CIUDAD DE BUENOS AIRES CL 22 TV 29/03/24	150.000.000	133.275.000	
BONO TESORO NACIONAL DLK 0.10% 29/04/22	8.570.000	795.296.000	
BONO TESORO NACIONAL DLK 0.10% 30/11/21	4.650.000	427.288.500	
<b>Títulos Públicos de Renta en el Exterior</b>			<b>0</b>
<b>Acciones en el País</b>			<b>0</b>
<b>Acciones en el Exterior</b>			<b>0</b>
<b>Obligaciones Negociables en el País</b>			<b>0</b>
<b>Obligaciones Negociables en el Exterior</b>			<b>0</b>
<b>Fondos Comunes de Inversión en el País</b>			<b>3.510.028.175</b>
HF RENTA FIJA ESTRATEGICA - HSBC Bank Argentina S.A.	714.657	57.464.945	
HF RENTA DOLARES - HSBC Bank Argentina S.A.	2.550.993	246.505.739	
HF RENTA DOLARES - HSBC Bank Argentina S.A.	107.147	10.353.766	



8018197385723073625

Compañía:	HSBC SEGUROS DE RETIRO (ARGENTINA) S.A.	Anexo Complementario punto 39.9
Balance al:	30/06/2021	

## Estado de Cobertura de Compromisos Exigibles y Siniestros Liquidados a Pagar

Detalle	Cantidad En valores Nominales IC	Importes	
		Parciales	Totales
HF DESARROLLO ABIERTO PYMES - HSBC Bank Argentina S.A.	131.906.289	249.090.781	
HF DESARROLLO ABIERTO PYMES - HSBC Bank Argentina S.A.	5.064.137	9.563.076	
HF DESARROLLO ABIERTO PYMES - HSBC Bank Argentina S.A.	53.721.788	101.447.796	
HF DESARROLLO ABIERTO PYMES - HSBC Bank Argentina S.A.	444.254.070	838.925.832	
HF DESARROLLO ABIERTO PYMES - HSBC Bank Argentina S.A.	57.289.923	108.185.832	
HF DESARROLLO ABIERTO PYMES - HSBC Bank Argentina S.A.	1.597.030	3.015.818	
HF DESARROLLO ABIERTO PYMES - HSBC Bank Argentina S.A.	67.094.874	126.701.424	
HF MULTIMERCADO - HSBC Bank Argentina S.A.	1.000	95.520	
HF INFRAESTRUCTURA - HSBC Bank Argentina S.A.	400.000	39.972.674	
HF INFRAESTRUCTURA - HSBC Bank Argentina S.A.	1.541.580	154.052.760	
HF INFRAESTRUCTURA - HSBC Bank Argentina S.A.	448.997	44.869.027	
HF INFRAESTRUCTURA - HSBC Bank Argentina S.A.	10.265.293	1.025.828.090	
GOAL CAPITAL PLUS - Banco Itau Buen Ayre S.A.	48.619	174.673	
HF PESOS - HSBC Bank Argentina S.A.	419.778	4.680.283	
HF PESOS - HSBC Bank Argentina S.A.	912.616	10.175.151	
HF PESOS - HSBC Bank Argentina S.A.	3.026.309	33.741.597	
HF PESOS - HSBC Bank Argentina S.A.	1.655.745	18.460.608	
HF PESOS - HSBC Bank Argentina S.A.	1.613.793	17.992.863	
HF PESOS - HSBC Bank Argentina S.A.	4.440	49.506	
HF PESOS - HSBC Bank Argentina S.A.	57.773	644.145	
HF PESOS - HSBC Bank Argentina S.A.	31.776	354.285	
HF PESOS PLUS - HSBC Bank Argentina S.A.	577.067	13.291.434	
HF PESOS PLUS - HSBC Bank Argentina S.A.	7.644	176.079	
HF RENTA FIJA ARGENTINA - HSBC Administradora de Inversiones S.A.S.G.F.C.I.	172.702	9.543.730	
SCHRODER INFRAESTRUCTURA - Schroder S.A.S.G.F.C.I.	5.059.806	21.423.722	
SCHRODER INFRAESTRUCTURA - Schroder S.A.S.G.F.C.I.	25.399.084	107.542.238	
SCHRODER INFRAESTRUCTURA - Schroder S.A.S.G.F.C.I.	7.779.818	32.940.520	
SCHRODER INFRAESTRUCTURA - Schroder S.A.S.G.F.C.I.	4.679.589	19.813.847	
SUPER BONOS INTERNACIONALES - Banco Santander Rio S.A.	10.416	1.048.619	
GAINVEST RENTA FIJA PROTECCION PLUS - INTL GAINVEST S.A.	322.655	5.732.593	
GAINVEST PYMES - INTL GAINVEST S.A.	164.437	1.649.736	
GAINVEST PYMES - INTL GAINVEST S.A.	2.007.145	20.136.949	
GAINVEST INFRAESTRUCTURA - INTL GAINVEST S.A.	2.065.667	28.391.679	
GAINVEST INFRAESTRUCTURA - INTL GAINVEST S.A.	4.728.589	64.992.356	
GAINVEST INFRAESTRUCTURA - INTL GAINVEST S.A.	855.176	11.754.019	
GAINVEST INFRAESTRUCTURA - INTL GAINVEST S.A.	86.069	1.182.986	
GAINVEST INFRAESTRUCTURA - INTL GAINVEST S.A.	4.951.886	68.061.477	
<b>Fondos Comunes de Inversión en el Exterior</b>			<b>0</b>
<b>Fideicomisos Financieros en el País</b>			<b>0</b>
<b>Depositos a Plazo en el País</b>			<b>622.670.847</b>
BANCO ITAU BUEN AYRE S.A. - ARS	139.700.000	139.987.055	
BANCO ITAU BUEN AYRE S.A. - ARS	48.900.000	49.000.479	
BANCO ITAU BUEN AYRE S.A. - USD	49.670.400	49.679.654	
BANCO ITAU BUEN AYRE S.A. - USD	38.208.000	38.208.000	
BANCO ITAU BUEN AYRE S.A. - USD	47.760.000	47.760.000	
BANCO ITAU BUEN AYRE S.A. - USD	59.222.400	59.233.434	
BANCO ITAU BUEN AYRE S.A. - USD	47.760.000	47.762.225	



8018197385723073625



Compañía:	HSBC SEGUROS DE RETIRO (ARGENTINA) S.A.	<b>ACTIVO</b>
Balance al:	30/06/2021	

## BALANCE GENERAL

Anexo		30/06/2021	30/06/2020
1	DISPONIBILIDADES	497.164.844	422.797.395
	Total Según Anexo 1		
2	INVERSIONES		
	Total Según Anexo 2	31.785.872.595	36.470.090.239
	CREDITOS		
3	PREMIOS A COBRAR		
	Total Según Anexo 3	0	0
4	REASEGUROS		
	Total Según Anexo 4	0	0
4	COASEGUROS		
	Total Según Anexo 4	0	0
5	OTROS CREDITOS		
	Total Según Anexo 5	302.793.521	687.257.979
6	INMUEBLES		
	Total Según Anexo 6	0	0
7	BIENES DE USO		
	Total Según Anexo 7	0	0
7	OTROS ACTIVOS		
	Total Según Anexo 7	0	0
	<b>TOTAL</b>	<b>32.585.830.960</b>	<b>37.580.145.613</b>



8018197385723073625

Compañía:	HSBC SEGUROS DE RETIRO (ARGENTINA) S.A.	<b>PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>
Balance al:	30/06/2021	

Expresado en pesos a moneda de cierre

## BALANCE GENERAL

Anexo		30/06/2021	30/06/2020
	DEUDAS		
8	CON ASEGURADOS		
	Total Según Anexo 8	122.947.902	223.626.031
	(-)Sinistros Pendientes a/c Reaseguradores		
	Total Sin Pend a/c Reas Según Anexo 4-2	0	0
4	CON REASEGURADORES	0	0
	Total Según Anexo 4-2		
4	CON COASEGURADORAS	0	0
	Total Según Anexo 4-2		
9	CON PRODUCTORES	0	0
	Total Según Anexo 9		
9	FISCALES Y SOCIALES	1.407.744.279	989.618.283
	Total Según Anexo 9		
10	OTRAS DEUDAS	4.859.844	265.475.337
	Total Según Anexo 10		
11	COMPROMISOS TÉCNICOS	24.865.274.924	29.071.839.956
	Total Según Anexo 11		
10	PREVISIONES	283.749.832	276.766.386
	Total Según Anexo 10		
	PARTICIPACIÓN DE TERCEROS EN SOCIEDADES CONTROLADAS	0	0
	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>26.684.576.781</b>	<b>30.827.325.993</b>
	PATRIMONIO NETO (Según estado respectivo)	5.901.254.179	6.752.819.620
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>	<b>32.585.830.960</b>	<b>37.580.145.613</b>



8018197385723073625

Compañía:	HSBC SEGUROS DE RETIRO (ARGENTINA) S.A.
Balance al:	30/06/2021

### ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

RAMO	APORTE DE LOS PROPIETARIOS					GANANCIAS RESERVADAS					30/06/2021	30/06/2020
	CAPITAL ACCIONARIO EN CIRCULACION	CAPITAL ACCIONARIO A EMITIR	APORTES NO CAPITALIZ.	AJUSTES NO CAPITALIZ.	TOTAL	RESERVA LEGAL	OTRAS RESERVAS	RESERVA REVALÚO TÉCNICO	TOTAL	RESULTADOS ACUMULADOS	TOTAL PATRIMONIO NETO	TOTAL PATRIMONIO NETO
<b>SALDOS INICIO DEL EJERCICIO</b>												
SALDOS INICIO DEL EJERCICIO S/ EECC ej. Ant.	49.803.430	0	0	1.341.750.586	1.391.554.016	23.632.289	6.460.945.215	0	6.484.577.504	(1.123.311.898)	6.752.819.622	6.591.367.886
Modificaciones de Saldos												
<b>Saldos Modificados</b>	49.803.430	0	0	1.341.750.586	1.391.554.016	23.632.289	6.460.945.215	0	6.484.577.504	(1.123.311.898)	6.752.819.622	6.591.367.886
<b>Distribucion Resultados</b>												
Distribución de Resultados - Reserva Legal												
Distribución de Resultados - Otras Reservas												0
Distribución de Resultados - Honorarios												
Distribución de Resultados - Dividendos en efectivo												
Distribución de Resultados - Dividendos en acciones												
Suscripción de Capital												
Desafectación de Capital												
Suscripción de Compromisos irrevocables de aportes												
Capitalización Aportes no Capitalizados												
Capitalización Ajustes no Capitalizados												
<b>Resultado ejercicio/período</b>										(851.565.443)	(851.565.443)	161.451.734
<b>SALDOS AL CIERRE DEL EJERCICIO/PERIODO</b>	49.803.430	0	0	1.341.750.586	1.391.554.016	23.632.289	5.337.633.316	0	5.361.265.605	(851.565.442)	5.901.254.179	6.752.819.620



8018197385723073625

Compañía:	HSBC SEGUROS DE RETIRO (ARGENTINA) S.A.
Balance al:	30/06/2021

### ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

RAMO	APORTE DE LOS PROPIETARIOS					GANANCIAS RESERVADAS					30/06/2021	30/06/2020
	CAPITAL ACCIONARIO EN CIRCULACION	CAPITAL ACCIONARIO A EMITIR	APORTES NO CAPITALIZ.	AJUSTES NO CAPITALIZ.	TOTAL	RESERVA LEGAL	OTRAS RESERVAS	RESERVA REVALÚO TÉCNICO	TOTAL	RESULTADOS ACUMULADOS	TOTAL PATRIMONIO NETO	TOTAL PATRIMONIO NETO
Capitalización Ganancias Reservadas												
Desafectación de Reservas	0	0	0	0	0	0	(747.877.039)	0	(747.877.039)	747.877.039	0	0
Incremento Patrimonial por fusión												
Reducción Capital art. 206º Ley Soc. Com.												
Reducción Capital art. 205º Ley Soc. Com.												
Revalúo Técnico de Inmueble												
Ajuste por Inflación del Ejercicio	0	0	0	0	0	0	(375.434.860)	0	(375.434.860)	375.434.860	0	0
Resultado ejercicio/período										(851.565.443)	(851.565.443)	161.451.734
SALDOS AL CIERRE DEL EJERCICIO/PERIODO	49.803.430	0	0	1.341.750.586	1.391.554.016	23.632.289	5.337.633.316	0	5.361.265.605	(851.565.442)	5.901.254.179	6.752.819.620



8018197385723073625

Compañía:	HSBC SEGUROS DE RETIRO (ARGENTINA) S.A.	<b>Estado de Resultados</b>
Balance al:	30/06/2021 <span style="float: right;">Expresado en pesos a moneda de cierre</span>	

<b>ESTADO DE RESULTADOS</b>				Comparativo Ej Anterior
Anexo		SUBTOTALES	30/06/2021	30/06/2020
	ESTRUCTURA TECNICA			
12	PRIMAS Y RECARGOS DEVENGADOS	5.030.520.688		
13	SINIESTROS DEVENGADOS	0		
16	RESCATES	(963.914.874)		
16	RENTAS VITALICIAS Y PERIODICAS	(1.694.789.859)		
16	OTRAS INDEMNIZACIONES Y BENEFICIOS	0		
14	GASTOS DE PRODUCCION Y GASTOS DE EXPLOTACION	(224.932.209)		
16	OTROS INGRESOS	(2.371.304.537)		
16	OTROS EGRESOS	(124.685.413)		
	RESULTADO TÉCNICO		(349.106.204)	(361.879.489)
	ESTRUCTURA FINANCIERA			
	RESULTADO ESTRUCTURA FINANCIERA (Incluye al RECPAM)		(67.879.181)	590.667.506
	PARTICIP. DE TERCEROS EN SOC. CONTROLADAS		0	0
	RESULTADO DE OPERACIONES ORDINARIAS		<b>(416.985.385)</b>	<b>228.788.017</b>
	RESULTADO OPERACIONES EXTRAORDINARIAS		0	0
	IMPUESTO A LAS GANANCIAS		(434.580.058)	(67.336.282)
	RESULTADO DEL EJERCICIO		<b>(851.565.443)</b>	<b>161.451.735</b>



8018197385723073625

Compañía:	HSBC SEGUROS DE RETIRO (ARGENTINA) S.A.		<b>ANEXO 1</b>
Balance al:	30/06/2021	Expresado en pesos a moneda de cierre	
<b>DISPONIBILIDADES</b>			Comparativo Ej Anterior
<b>Denominación de la Entidad Bancaria</b>		<b>Subtotales</b>	<b>Totales</b> 30/06/2020
CAJA			<b>0</b>
Efectivo		0	
Fondo Fijo		0	
Valores a Depositar		0	
BANCOS			<b>497.164.844</b>
BANCOS EN EL PAIS		<b>495.085.416</b>	<b>415.238.797</b>
Cuenta Corriente		<b>495.085.416</b>	
HSBC BANK ARGENTINA SA -		- Peso	486.973
HSBC BANK ARGENTINA SA -		- Peso	584.177
BANCO DE LA NACION ARGENTINA - (CASA CENTRAL)		- Peso	167.291
BANCO MACRO S.A. -		- Peso	94.235
HSBC BANK ARGENTINA SA -		- Peso	170.590
BBVA - BANCO FRANCES S.A. -		- Peso	13.648.842
BBVA - BANCO FRANCES S.A. -		- Peso	6.874.280
BBVA - BANCO FRANCES S.A. -		- Peso	875.975
BBVA - BANCO FRANCES S.A. -		- Peso	5.903.960
BBVA - BANCO FRANCES S.A. -		- Peso	138.487
BANCO SANTANDER RIO S.A. -		- Peso	69.460
HSBC BANK ARGENTINA SA -		- Peso	64.632
HSBC BANK ARGENTINA SA -		- Peso	11.032.680
HSBC BANK ARGENTINA SA -		- Peso	94.376
HSBC BANK ARGENTINA SA -		- United States dollar	334.974.101
BBVA - BANCO FRANCES S.A. -		- United States dollar	95.352.698
BBVA - BANCO FRANCES S.A. -		- United States dollar	24.552.659
Cuenta Corriente Especial		<b>0</b>	
Otros Depositos		<b>0</b>	



8018197385723073625

Compañía:	HSBC SEGUROS DE RETIRO (ARGENTINA) S.A.		<b>ANEXO 1</b>
Balance al:	30/06/2021	Expresado en pesos a moneda de cierre	
<b>DISPONIBILIDADES</b>			Comparativo Ej Anterior
<b>Denominación de la Entidad Bancaria</b>		<b>Subtotales</b>	<b>Totales</b>
			30/06/2020
<b>BANCOS EN EL EXTERIOR</b>		<b>2.079.428</b>	<b>7.558.598</b>
Cuenta Corriente		2.079.428	
HSBC BANK USA (FORMERLY HONG KONG AND SHANGHAI BANKING CORPORATION) - (NEW YORK OFFICE)      - United States dollar		107.875	
HSBC BANK USA (FORMERLY HONG KONG AND SHANGHAI BANKING CORPORATION) - (NEW YORK OFFICE)      - United States dollar		1.971.553	
Cuenta Corriente Especial		0	
Otros Depositos		0	
			<b>0</b>
<b>COBROS C/ TARJ. DE CRED./DEB. Y ENT. DE COB.</b>			
Cobros c/ Tarjetas de Cred./Deb.		0	
Cobros c/ Entidades de Cobranza		0	
<b>TOTAL</b>			<b>497.164.844</b>
			<b>422.797.395</b>



8018197385723073625

Compañía:	HSBC SEGUROS DE RETIRO (ARGENTINA) S.A.	ANEXO 2 - Inversiones
Balance al:	30/06/2021	

## INVERSIONES

DETALLE	CANTIDAD (en valores nominales)JC	IMPORTE		Comparativo Ejercicio Anterior
		PARCIALES	TOTALES	
<b>TITULOS PUBLICOS DE RENTA</b>			<b>18.883.853.754</b>	<b>18.766.869.041</b>
<b>TITULOS PUBLICOS CON COTIZACIÓN EN EL PAÍS</b>		<b>18.883.853.754</b>		
BONO REP. ARGENTINA USD STEP UP 2038	8.101.816	787.864.090		
GLOBAL REP. ARGENTINA USD STEP UP 2030	3.321.326	344.977.087		
GLOBAL REP. ARGENTINA USD STEP UP 2030	1.328.941	138.469.397		
GLOBAL REP. ARGENTINA USD STEP UP 2030	6.374.018	668.662.811		
GLOBAL REP. ARGENTINA USD STEP UP 2030	2.148.876	224.658.447		
GLOBAL REP. ARGENTINA USD STEP UP 2030	596.140	21.404.983		
GLOBAL REP. ARGENTINA USD STEP UP 2041	2.254.068	162.856.317		
GLOBAL REP. ARGENTINA USD STEP UP 2041	2.000.000	135.066.526		
GLOBAL REP. ARGENTINA USD STEP UP 2041	300.000	21.911.811		
GLOBAL REP. ARGENTINA USD STEP UP 2041	25.146.632	1.816.843.100		
DISCOUNT \$ 5,83% 2033	1.155.000	33.316.077		
GLOBAL REP. ARGENTINA USD STEP UP 2035	3.019.727	316.997.269		
GLOBAL REP. ARGENTINA USD STEP UP 2035	26.635.081	2.826.037.692		
GLOBAL REP. ARGENTINA USD STEP UP 2035	6.652.903	681.525.343		
GLOBAL REP. ARGENTINA USD STEP UP 2035	1.624.894	168.854.226		
BONCER 1.40% 2023	224.535	337.700		
GLOBAL REP. ARGENTINA USD 1% 2029	159.913	15.400.679		
GLOBAL REP. ARGENTINA USD 1% 2029	2.612.489	251.599.971		
GLOBAL REP. ARGENTINA USD 1% 2029	1.097.696	105.715.385		
GLOBAL REP. ARGENTINA USD 1% 2029	1.156.540	111.382.452		
GLOBAL REP. ARGENTINA USD STEP UP 2038	479.034	51.690.309		
GLOBAL REP. ARGENTINA USD STEP UP 2038	5.125.997	553.121.882		
GLOBAL REP. ARGENTINA USD STEP UP 2038	8.633.048	885.951.710		
LT CDAD BS AS A 119 D. V.05/08/21 \$ CG	513.690	573.791		
LT CDAD BS AS A 119 D. V.05/08/21 \$ CG	139.115.935	155.392.499		
LT CDAD BS AS A 119 D. V.05/08/21 \$ CG	70.925.309	79.223.570		
LT CDAD BS AS A 119 D. V.05/08/21 \$ CG	820.348	916.328		
LT CDAD BS AS A 119 D. V.05/08/21 \$ CG	745.300.837	832.501.034		
LT CDAD BS AS A 119 D. V.05/08/21 \$ CG	172.301.164	192.460.400		
PAR \$ + CER 2038	15.000.000	234.350.846		
PAR \$ + CER 2038	10.100.000	157.720.509		
PAR \$ + CER 2038	23.000.000	358.994.459		
PAR \$ + CER 2038	5.200.000	81.174.100		
PAR \$ + CER 2038	36.000.000	555.533.533		
PAR \$ + CER 2038	12.300.000	190.004.069		
PAR \$ + CER 2038	4.000.000	62.546.305		



8018197385723073625

Compañía:	HSBC SEGUROS DE RETIRO (ARGENTINA) S.A.	ANEXO 2 - Inversiones
Balance al:	30/06/2021	

## INVERSIONES

DETALLE	CANTIDAD (en valores nominales)IC	IMPORTE		Comparativo Ejercicio Anterior
		PARCIALES	TOTALES	
PAR \$ + CER 2038	55.000.000	858.788.421		
PAR \$ + CER 2038	37.500.000	578.272.139		
PAR \$ + CER 2038	15.000.000	235.071.458		
PAR \$ + CER 2038	20.000.000	308.533.156		
PAR \$ + CER 2038	43.097.237	665.128.137		
PAR \$ + CER 2038	5.123.763	79.076.042		
PAR \$ + CER 2038	1.650.000	29.453.420		
PAR \$ + CER 2038	389.165	6.002.845		
BONO TESORO NACIONAL DLK 0.10% 30/11/21	4.650.000	427.288.500		
BONO REP. ARGENTINA USD STEP UP 2030	5.527.098	572.000.996		
BONO REP. ARGENTINA USD STEP UP 2030	1.022.905	33.152.285		
BONO REP. ARGENTINA USD STEP UP 2030	8.492.794	784.034.716		
BONO REP. ARGENTINA USD 1% 2029	1.087.009	104.686.157		
BONO REP. ARGENTINA USD 1% 2029	84.566	8.144.265		
BONO REP. ARGENTINA USD 1% 2029	411.327	39.613.510		
TD CIUDAD DE BUENOS AIRES CL 22 TV 29/03/24	150.000.000	133.275.000		
BONO TESORO NACIONAL DLK 0.10% 29/04/22	8.570.000	795.296.000		
Diferencia valuación TP a regularizar		0		
Previsión Desvalorización Inversiones(-)		0		
<b>TITULOS PUBLICOS SIN COTIZACIÓN EN EL PAÍS</b>		<b>0</b>		
PRESTAMOS GARANTIZADOS		0		
OTROS		0		
Utilidad Canje Decreto 1387/01 a devengar(-)		0		
Utilidad Conversión Decreto 471/02 a devengar(-)		0		
Diferencia Valuación T. Públicos a Regularizar		0		
Previsión Desvalorización Inversiones(-)		0		
Utilidad a Devengar Compra Prest. Garant.(-)		0		
<b>TITULOS PUBLICOS EN EL EXTERIOR</b>		<b>0</b>		
Diferencia Valuac T. Públicos de Rta. A Regularizar		0		
Previsión Desvalorización Inversiones(-)		0		



8018197385723073625

Compañía:	HSBC SEGUROS DE RETIRO (ARGENTINA) S.A.	ANEXO 2 - Inversiones
Balance al:	30/06/2021	

## INVERSIONES

DETALLE	CANTIDAD (en valores nominales)IC	IMPORTE		Comparativo Ejercicio Anterior
		PARCIALES	TOTALES	
<b>ACCIONES</b>			0	0
<b>ACCIONES CON COTIZACIÓN EN EL PAÍS</b>		0		
No pertenecientes al grupo economico		0		
Pertenecientes al grupo economico		0		
Diferencia Valuac. Acciones a Regularizar		0		
Previsión Desvalorización Inversiones(-)		0		
<b>ACCIONES SIN COTIZACIÓN EN EL PAÍS</b>		0		
No pertenecientes al grupo economico		0		
Pertenecientes al grupo economico		0		
Previsión Desvalorización Inversiones(-)		0		
<b>ACCIONES EN EL EXTERIOR</b>		0		
No pertenecientes al grupo economico		0		
Pertenecientes al grupo economico		0		
Diferencia Valuac. Acciones a Regularizar		0		
Previsión Desvalorización Inversiones(-)		0		
<b>OBLIGACIONES NEGOCIABLES</b>			6.076.936.274	7.010.316.320
<b>OBLIGACIONES NEGOCIABLES EN EL PAÍS</b>		6.076.936.274		
No pertenecientes al grupo economico		6.514.459.365		
YPF ENERGIA ELECTRICA CL. 4 DLK 0% 28/10/22	317.000	28.982.537		
GPAT COMPAÑÍA FINANCIERA S. XXXVI TV 13/01/22	70.000.000	76.638.849		
AYSA CL 1 TF U\$D 01/02/23	250.000	21.476.424		
JOHN DEERE CREDIT CIA. FIN. CL. 15 U\$S 6.25% 21/12/21	599.000	57.107.639		
JOHN DEERE CREDIT CIA. FIN. CL. 15 U\$S 6.25% 21/12/21	401.000	38.230.657		
SAN MIGUEL S. IV DLK 1.48% 30/12/21	1.500.000	139.616.703		
TARJETA NARANJA CL. 37 S. 1 TV 11/04/22	2.500.000	12.704.416		
INVAP CL 4 S.II DLK 26/05/2024	308.602	29.600.411		
PAN AMERICAN ENERGY S. IX 5% 15/11/23	2.752.000	266.623.021		
ROMBO CIA FINANCIERA S. 48 TV 04/12/21	40.000.000	41.257.879		
ROMBO CIA FINANCIERA S. 48 TV 04/12/21	19.333.333	19.941.307		
TELECOM CL. 9 DLK 2.75% 07/06/24	2.000.000	191.314.886		
TELECOM CL. 9 DLK 2.75% 07/06/24	400.000	38.262.977		
TELECOM CL. 9 DLK 2.75% 07/06/24	500.000	47.828.721		
BANCO SANTANDER RIO CL. 21 TV 26/01/22	104.939.257	112.701.880		
BANCO SANTANDER RIO CL. 21 TV 26/01/22	5.680.000	5.913.705		
BANCO SANTANDER RIO CL. 21 TV 26/01/22	25.790.143	26.851.289		
BANCO SANTANDER RIO CL. 21 TV 26/01/22	5.000.000	5.205.727		



8018197385723073625

Compañía:	HSBC SEGUROS DE RETIRO (ARGENTINA) S.A.		ANEXO 2 - Inversiones
Balance al:	30/06/2021	Expresado en pesos a moneda de cierre	

## INVERSIONES

DETALLE	CANTIDAD (en valores nominales)JC	IMPORTE		Comparativo Ejercicio Anterior
		PARCIALES	TOTALES	
BANCO SANTANDER RIO CL. 21 TV 26/01/22	41.590.600	44.667.162		
BANCO ISRAELITA DE CÓRDOBA 23/03/2000	368.000	0		
PAN AMERICAN ENERGY CL. XI \$ 08/04/22	190.000.000	206.083.057		
PAN AMERICAN ENERGY CL. XI \$ 08/04/22	30.000.000	32.539.430		
PAN AMERICAN ENERGY CL. XI \$ 08/04/22	30.000.000	32.539.430		
VOLKSWAGEN FIN. SER. CL. 9 \$ 36.00% 30/09/21	15.000.000	10.541.424		
VOLKSWAGEN FIN. SER. CL. 9 \$ 36.00% 30/09/21	15.000.000	10.541.424		
VOLKSWAGEN FIN. SER. CL. 9 \$ 36.00% 30/09/21	35.000.000	24.596.657		
BANCO DE GALICIA CL. 8 \$ TV 20/08/21	130.000.000	135.479.043		
BANCO DE GALICIA CL. 8 \$ TV 20/08/21	17.972.222	18.729.688		
BANCO DE GALICIA CL. 8 \$ TV 20/08/21	11.000.000	11.463.611		
JOHN DEERE CREDIT CIA. FIN. CL. 7 U\$S 8% 25/06/24	800.000	78.181.699		
CARSA SERIE IX CL. B 28/02/23	16.634.643	4.158.660		
CARSA SERIE VIII VTO 04/08/18	3.098.533	774.633		
TARJETA NARANJA CL. 48 TV 26/04/22	30.000.000	32.240.010		
TARJETA NARANJA CL. 48 TV 26/04/22	70.000.000	75.226.691		
TARJETA NARANJA CL. 48 TV 26/04/22	250.000.000	268.666.755		
ARCOR CL. 14 TV 06/09/21	113.823.400	117.813.705		
ARCOR CL. 14 TV 06/09/21	36.176.600	37.444.842		
TELECOM CL. 8 UVA 4% 20/01/25	767.200	63.854.300		
TELECOM CL. 8 UVA 4% 20/01/25	767.200	63.854.300		
TELECOM CL. 8 UVA 4% 20/01/25	1.764.000	146.818.283		
YPF ENERGIA ELECTRICA CL. 6 U\$S 16/04/2023	846.000	82.522.686		
YPF ENERGIA ELECTRICA CL. 6 U\$S 16/04/2023	1.000.000	97.544.547		
YPF ENERGIA ELECTRICA CL. 6 U\$S 16/04/2023	154.000	15.021.860		
YPF S.A. REGS 2.5% V.30/06/2029	2.181.500	137.468.548		
YPF S.A. REGS 2.5% V.30/06/2029	1.574.300	99.205.471		
YPF S.A. REGS 2.5% V.30/06/2029	1.571.900	99.054.234		
YPF S.A. REGS 2.5% V.30/06/2029	1.380.400	86.986.745		
JOHN DEERE CREDIT CIA. FIN. CL. 5 U\$S 25/06/22	225.030	21.535.733		
ASOCIADOS DON MARIO S. 5 DLK 2.50% 08/09/24	742.381	70.476.529		
ASOCIADOS DON MARIO S. 5 DLK 2.50% 08/09/24	38.800	3.683.404		
PAN AMERICAN ENERGY CL. VII DLK 4.75% 19/11/25	3.000.000	307.056.817		
ARCOR CL. 15 TV 06/10/21	20.000.000	14.565.127		
PAN AMERICAN ENERGY CL. VI \$ TV 03/09/22	30.000.000	30.451.965		
PAN AMERICAN ENERGY CL. VI \$ TV 03/09/22	200.000.000	203.013.106		
PAN AMERICAN ENERGY CL. VI \$ TV 03/09/22	50.000.000	50.753.276		
TARJETA NARANJA CL. 46 TV 17/02/22	50.000.000	52.544.849		



8018197385723073625

Compañía:	HSBC SEGUROS DE RETIRO (ARGENTINA) S.A.		ANEXO 2 - Inversiones
Balance al:	30/06/2021	Expresado en pesos a moneda de cierre	

## INVERSIONES

DETALLE	CANTIDAD (en valores nominales)JC	IMPORTE		Comparativo Ejercicio Anterior
		PARCIALES	TOTALES	
TARJETA NARANJA CL. 46 TV 17/02/22	200.000.000	210.179.396		
TARJETA NARANJA CL. 46 TV 17/02/22	50.000.000	52.544.849		
ROMBO CIA FINANCIERA S. 47 TV 20/08/22	100.000.000	103.941.379		
ARCOR CL. 9 U\$S 6% 06/07/23	779.000	78.874.684		
ARCOR CL. 9 U\$S 6% 06/07/23	600.000	60.750.720		
ARCOR CL. 9 U\$S 6% 06/07/23	61.000	6.176.323		
YPF S.A. REGS 4% V.12/02/2026	1.262.125	107.415.653		
YPF S.A. REGS 4% V.12/02/2026	865.708	73.677.798		
YPF S.A. REGS 4% V.12/02/2026	1.091.793	92.919.210		
YPF S.A. REGS 4% V.12/02/2026	987.311	84.027.062		
BANCO CIUDAD DE BUENOS AIRES C. 22 \$ UVA 1.80% 10/03/23	463.166	37.452.185		
BANCO CIUDAD DE BUENOS AIRES C. 22 \$ UVA 1.80% 10/03/23	376.209	30.420.733		
BANCO CIUDAD DE BUENOS AIRES C. 22 \$ UVA 1.80% 10/03/23	160.625	12.988.339		
PAN AMERICAN ENERGY CL. X UVA 09/04/25	95.658	7.928.282		
PAN AMERICAN ENERGY CL. X UVA 09/04/25	29.442	2.440.198		
JOHN DEERE CREDIT CIA. FIN. CL. 4 U\$S 9.00% 03/09/21	300.000	29.405.852		
JOHN DEERE CREDIT CIA. FIN. CL. 17 U\$S 6,44% 06/04/22	107.000	10.243.622		
JOHN DEERE CREDIT CIA. FIN. CL. 17 U\$S 6,44% 06/04/22	893.000	85.491.164		
JOHN DEERE CREDIT CIA. FIN. CL. 17 U\$S 6,44% 06/04/22	111.000	10.755.302		
JOHN DEERE CREDIT CIA. FIN. CL. 17 U\$S 6,44% 06/04/22	489.000	47.381.469		
PAN AMERICAN ENERGY CL. VIII \$ 4% 14/12/21	278.177.524	283.777.702		
PAN AMERICAN ENERGY CL. VIII \$ 4% 14/12/21	32.703.336	33.361.708		
PAN AMERICAN ENERGY CL. VIII \$ 4% 14/12/21	79.119.140	80.711.940		
ALIANZA SEMILLAS S.6 PYME 02/06/22	15.000.000	15.465.418		
MORIXE HERMANOS CL. 1 \$ TV 08/06/22- PYME	10.097.901	10.333.604		
PAN AMERICAN ENERGY CL. II DLK 1% 16/07/23	1.378.239	130.907.328		
PAN AMERICAN ENERGY CL. II DLK 1% 16/07/23	1.221.761	116.044.799		
PAN AMERICAN ENERGY CL. V DLK 3.00% 03/09/24	4.270.000	412.980.194		
PAN AMERICAN ENERGY CL. V DLK 3.00% 03/09/24	1.000.000	96.716.673		
PAN AMERICAN ENERGY S. XIII U\$S 0% 19/11/21	133.116	12.312.605		
BANCO ITAU ARGENTINA CL. 27 \$ TV 10/06/22	80.000.000	82.600.032		
TELECOM CL. 4 \$ TV 31/07/21	50.000.000	53.606.283		
TOYOTA CIA. FINANCIERA CL. 28 TV \$ 28/02/21	80.000.000	82.016.116		
TOYOTA CIA. FINANCIERA CL. 28 TV \$ 28/02/21	10.000.000	10.252.014		
Pertenecientes al grupo economico		0		
Diferencia valuación ON a regularizar		(437.523.091)		
Previsión Desvalorización Inversiones(-)		0		
<b>OBLIGACIONES NEGOCIABLES EN EL EXTERIOR</b>		<b>(437.523.091)</b>		



8018197385723073625

Compañía:	HSBC SEGUROS DE RETIRO (ARGENTINA) S.A.	ANEXO 2 - Inversiones
Balance al:	30/06/2021	

## INVERSIONES

DETALLE	CANTIDAD (en valores nominales)JC	IMPORTE		Comparativo Ejercicio Anterior
		PARCIALES	TOTALES	
No pertenecientes al grupo economico		0		
Pertenecientes al grupo economico		0		
Previsión Desvalorización Inversiones(-)		0		
<b>FONDOS COMUNES DE INVERSION</b>			<b>3.510.690.858</b>	<b>6.418.243.387</b>
<b>FONDOS COMUNES DE INVERSION EN EL PAÍS</b>		<b>3.510.690.858</b>		
Fondos Comunes de Inversion		3.510.690.858		
HF PESOS PLUS	577.067	13.291.434		
HF PESOS PLUS	7.644	176.079		
GAINVEST PYMES	1.526	15.318		
GAINVEST PYMES	2.007.145	20.136.949		
GAINVEST PYMES	164.437	1.649.736		
HF DESARROLLO ABIERTO PYMES	1.597.030	3.015.818		
HF DESARROLLO ABIERTO PYMES	5.064.137	9.563.076		
HF DESARROLLO ABIERTO PYMES	444.254.070	838.925.832		
HF DESARROLLO ABIERTO PYMES	57.289.923	108.185.832		
HF DESARROLLO ABIERTO PYMES	131.906.289	249.090.781		
HF DESARROLLO ABIERTO PYMES	53.721.788	101.447.796		
HF DESARROLLO ABIERTO PYMES	67.094.874	126.701.424		
HF RENTA FIJA ESTRATEGICA	714.657	57.464.945		
GOAL CAPITAL PLUS	48.619	174.673		
HF RENTA FIJA ARGENTINA	172.702	9.543.730		
RJ DELTA EMPRESAS ARGENTINAS PYMES	1.178	15.689		
SUPER BONOS INTERNACIONALES	10.416	1.048.619		
HF RENTA DOLARES	107.147	10.353.766		
HF RENTA DOLARES	2.550.993	246.505.739		
SCHRODER DESARROLLO Y CRECIMIENTO PYMES	521.093	549.039		
SCHRODER DESARROLLO Y CRECIMIENTO PYMES	78.431	82.637		
HF PESOS	4.440	49.506		
HF PESOS	57.773	644.145		
HF PESOS	1.655.745	18.460.608		
HF PESOS	3.026.309	33.741.597		
HF PESOS	912.616	10.175.151		
HF PESOS	419.778	4.680.283		
HF PESOS	31.776	354.285		
HF PESOS	1.613.793	17.992.863		
GAINVEST RENTA FIJA PROTECCION PLUS	322.655	5.732.593		
HF INFRAESTRUCTURA	448.997	44.869.027		



8018197385723073625

Compañía:	HSBC SEGUROS DE RETIRO (ARGENTINA) S.A.	ANEXO 2 - Inversiones
Balance al:	30/06/2021	

## INVERSIONES

DETALLE	CANTIDAD (en valores nominales)JC	IMPORTE		Comparativo Ejercicio Anterior
		PARCIALES	TOTALES	
HF INFRAESTRUCTURA	1.541.580	154.052.760		
HF INFRAESTRUCTURA	10.265.293	1.025.828.090		
HF INFRAESTRUCTURA	400.000	39.972.674		
HF MULTIMERCADO	1.000	95.520		
SCHRODER INFRAESTRUCTURA	7.779.818	32.940.520		
SCHRODER INFRAESTRUCTURA	5.059.806	21.423.722		
SCHRODER INFRAESTRUCTURA	25.399.084	107.542.238		
SCHRODER INFRAESTRUCTURA	4.679.589	19.813.847		
GAINVEST INFRAESTRUCTURA	4.728.589	64.992.356		
GAINVEST INFRAESTRUCTURA	855.176	11.754.019		
GAINVEST INFRAESTRUCTURA	4.951.886	68.061.477		
GAINVEST INFRAESTRUCTURA	86.069	1.182.986		
GAINVEST INFRAESTRUCTURA	2.065.667	28.391.679		
Diferencia Valuac. FCI a Regularizar		0		
Previsión Desvalorización Inversiones(-)		0		
<b>FONDOS COMUNES DE INVERSION EN EL EXTERIOR</b>		<b>0</b>		
Fondos Comunes de Inversion		0		
Diferencia Valuac. FCI a Regularizar		0		
Previsión Desvalorización Inversiones(-)		0		
<b>FIDEICOMISOS FINANCIEROS</b>			<b>2.171.025.490</b>	<b>1.348.631</b>
<b>FIDEICOMISOS FINANCIEROS EN EL PAÍS</b>		<b>2.171.025.490</b>		
No pertenecientes al grupo economico		2.172.295.568		
MEGABONO CREDITO 242 CL. A \$ VD FF	32.000.000	31.385.693		
MEGABONO CREDITO 242 CL. A \$ VD FF	138.800.000	136.135.446		
MEGABONO CREDITO 242 CL. A \$ VD FF	32.000.000	31.385.693		
MERCADO CREDITO 10 \$ VD	50.000.000	50.589.281		
ROTAM 1 FT CL. A DLK FF	200.000	18.928.022		
CONSUBOND 168 CL. A VD FF	15.000.000	10.975.512		
CONSUBOND 168 CL. A VD FF	61.000.000	44.633.751		
HECTOR A. BERTONE II CL. A DLK FF	191.000	18.768.724		
MELI DERECHOS CREDITORIOS TARJETAS V CL. A VD FF	48.500.000	16.458.544		
MELI DERECHOS CREDITORIOS TARJETAS V CL. A VD FF	97.000.000	32.917.089		
MELI DERECHOS CREDITORIOS TARJETAS V CL. A VD FF	48.500.000	16.458.544		
BOGLICH 1 CL.A U\$S VD FF PYME	800.000	72.639.472		
MERCADO CREDITO CONSUMO 2 \$ VD FF	75.000.000	11.446.538		
MERCADO CREDITO CONSUMO 2 \$ VD FF	18.500.000	2.823.479		
MERCADO CREDITO CONSUMO 2 \$ VD FF	18.500.000	2.823.479		
FONDEP MIPYMES S. II CL. A A 180 DIAS VRD	6.551.923	6.879.500		



8018197385723073625

Compañía:	HSBC SEGUROS DE RETIRO (ARGENTINA) S.A.	ANEXO 2 - Inversiones
Balance al:	30/06/2021	

## INVERSIONES

DETALLE	CANTIDAD (en valores nominales)JC	IMPORTE		Comparativo Ejercicio Anterior
		PARCIALES	TOTALES	
FONDEP MIPYMES S. II CL. A A 180 DIAS VRD	65.519.234	68.795.012		
FONDEP MIPYMES S. II CL. A A 180 DIAS VRD	49.139.426	51.596.259		
FONDEP MIPYMES S. II CL. A A 180 DIAS VRD	692.683.994	727.316.254		
MEGABONO 240 CL.A \$ VD FF	40.000.000	35.399.532		
MEGABONO 240 CL.A \$ VD FF	150.000.000	132.748.245		
MEGABONO 240 CL.A \$ VD FF	20.000.000	17.699.766		
REALTY 1 \$ VFD	846.042	1.270.078		
METALCRED 4 CL. A PYME VD FF	18.579.638	16.258.824		
MERCADO CREDITO CONSUMO 4 \$ VD	58.700.000	59.080.004		
MERCADO CREDITO CONSUMO 4 \$ VD	24.400.000	24.557.957		
MERCADO CREDITO CONSUMO 4 \$ VD	14.600.000	14.694.515		
MEGABONO CREDITO 247 CL. A \$ VD FF	10.500.000	10.271.133		
MEGABONO CREDITO 247 CL. A \$ VD FF	20.800.000	20.346.626		
MEGABONO CREDITO 247 CL. A \$ VD FF	71.300.000	69.745.888		
MEGABONO 239 CL.A \$ VD FF	180.000.000	100.268.508		
MEGABONO 239 CL.A \$ VD FF	37.048.458	20.637.742		
MEGABONO 239 CL.A \$ VD FF	38.000.000	21.167.796		
MEGABONO 239 CL.A \$ VD FF	951.542	530.053		
MELI DERECHOS CREDITORIOS TARJETAS VI CL. A VD FF	79.000.000	53.713.634		
MELI DERECHOS CREDITORIOS TARJETAS VI CL. A VD FF	40.000.000	27.196.777		
INSUAGRO PYME 7 CL. A DLK FF	316.369	21.450.509		
MEGABONO CREDITO 244 CL. A \$ VD FF	21.100.000	19.956.805		
MEGABONO CREDITO 244 CL. A \$ VD FF	127.000.000	120.119.159		
MEGABONO CREDITO 244 CL. A \$ VD FF	2.500.000	2.364.550		
RURALCO I CL.A \$ VD FF	10.941.980	11.944.470		
RURALCO I CL.A \$ VD FF	5.470.990	5.972.235		
RURALCO I CL.A \$ VD FF	10.941.980	11.944.470		
Pertencientes al grupo economico		0		
Previsión Desvalorización Inversiones(-)		(1.270.078)		
<b>FIDEICOMISOS FINANCIEROS EN EL EXTERIOR</b>		<b>0</b>		
No pertenecientes al grupo economico		0		
Pertencientes al grupo economico		0		
Previsión Desvalorización Inversiones(-)		0		



8018197385723073625

Compañía:	HSBC SEGUROS DE RETIRO (ARGENTINA) S.A.	ANEXO 2 - Inversiones
Balance al:	30/06/2021	

## INVERSIONES

DETALLE	CANTIDAD (en valores nominales)IC	IMPORTE		Comparativo Ejercicio Anterior
		PARCIALES	TOTALES	
<b>DEPOSITOS A PLAZO</b>			<b>1.143.366.219</b>	<b>4.273.312.858</b>
<b>DEPOSITOS A PLAZO EN EL PAÍS</b>		<b>1.143.366.219</b>		
No pertenecientes al grupo economico		622.670.847		
BANCO ITAU BUEN AYRE S.A. ARS	139.700.000	139.987.055		
BANCO ITAU BUEN AYRE S.A. ARS	48.900.000	49.000.479		
BANCO ITAU BUEN AYRE S.A. USD	520.000	49.679.654		
BANCO ITAU BUEN AYRE S.A. USD	400.000	38.208.000		
BANCO ITAU BUEN AYRE S.A. USD	500.000	47.760.000		
BANCO ITAU BUEN AYRE S.A. USD	620.000	59.233.434		
BANCO ITAU BUEN AYRE S.A. USD	500.000	47.762.225		
BANCO ITAU BUEN AYRE S.A. USD	1.000.000	95.520.000		
BANCO ITAU BUEN AYRE S.A. USD	1.000.000	95.520.000		
Pertenecientes al grupo economico		520.695.372		
HSBC BANK ARGENTINA SA USD	4.000.000	415.709.577		
HSBC BANK ARGENTINA SA USD	1.000.000	104.985.795		
Previsión Desvalorización Inversiones(-)		0		
<b>DEPOSITOS A PLAZO EN EL EXTERIOR</b>		<b>0</b>		
No pertenecientes al grupo economico		0		
Pertenecientes al grupo economico		0		
Previsión Desvalorización Inversiones		0		
<b>PRESTAMOS</b>			<b>0</b>	<b>0</b>
Hipotecarios		0		
Prendarios		0		
Sobre Valores		0		
Sobre Polizas de vida		0		
Previsión Desvalorización Inversiones(-)		0		



8018197385723073625

Compañía:	HSBC SEGUROS DE RETIRO (ARGENTINA) S.A.	<b>ANEXO 2 - Inversiones</b>
Balance al:	30/06/2021	

## INVERSIONES

DETALLE	CANTIDAD (en valores nominales)IC	IMPORTES		Comparativo Ejercicio Anterior
		PARCIALES	TOTALES	
<b>OTRAS INVERSIONES</b>			<b>0</b>	<b>0</b>
<b>OTRAS INVERSIONES EN EL PAÍS</b>		<b>0</b>		
No pertenecientes al grupo economico		0		
Pertenecientes al grupo economico		0		
Opciones		0		
Cheques de Pago Diferido		0		
Previsión Desvalorización Inversiones(-)		0		
<b>OTRAS INVERSIONES EN EL EXTERIOR</b>		<b>0</b>		
No pertenecientes al grupo economico		0		
Pertenecientes al grupo economico		0		
Opciones		0		
Previsión Desvalorización Inversiones(-)		0		



8018197385723073625

Compañía:	HSBC SEGUROS DE RETIRO (ARGENTINA) S.A.	<b>ANEXO 3</b>
Balance al:	30/06/2021	

Expresado en pesos a moneda de cierre

### PREMIOS A COBRAR

SECCION	PREMIOS A COBRAR	INTERESES A DEVENGAR	PREVISION PARA INCOBRABILIDAD	NETO RESULTANTE
<b>Premios a Cobrar - Seguros Directos</b>	0	0	0	0
Incendio	0	0	0	0
Combinado Familiar e Integral	0	0	0	0
Automotores	0	0	0	0
Transporte Público de Pasajeros	0	0	0	0
Riesgos del Trabajo	0	0	0	0
Riesgos Agropecuarios y Forestales	0	0	0	0
Responsabilidad Civil	0	0	0	0
Robo y Riesgos Similares	0	0	0	0
Caución	0	0	0	0
Créditos	0	0	0	0
Accidentes a Pasajeros	0	0	0	0
Aeronavegación	0	0	0	0
Transportes - Cascos	0	0	0	0
Transporte de Mercaderías	0	0	0	0
Técnico	0	0	0	0
Otros Riesgos de Daños Patrimoniales	0	0	0	0
Motovehículos	0	0	0	0
Accidentes Personales	0	0	0	0
Salud	0	0	0	0
Vida	0	0	0	0
Sepelio	0	0	0	0
Retiro	0	0	0	0
Rtas Previsionales y de Rs del Trabajo	0	0	0	0
<b>Premios a Cobrar - Reaseguros Activos</b>	0	0	0	0
<b>TOTALES EJERCICIO</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>TOTALES EJERCICIO ANTERIOR</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>



8018197385723073625

Compañía:	HSBC SEGUROS DE RETIRO (ARGENTINA) S.A.	<b>ANEXO 4-1</b>
Balance al:	30/06/2021 <span style="float: right;">Expresado en pesos a moneda de cierre</span>	

### SALDOS CON REASEGURADORES Y COASEGUROS

CONCEPTOS	ACTIVO			TOTAL ACTIVO
	Cuenta Corriente(Deuda)	Otros Conceptos	Depositos en Garantia	
<b>Reaseguradores</b>	0	0	0	0
<b>Reaseguradores Directos</b>	0	0	0	0
<b>Previsión para Incobrabilidad</b>	-	-	-	0
<b>TOTAL</b>	-	-	-	0
<b>TOTALES REASEGUROS EJERCICIO ANTERIOR:</b>	0	0	0	0

CONCEPTOS	ACTIVO		TOTAL ACTIVO
	Cuenta Corriente(Credito)	Prevision para Incobrables	
<b>Coaseguros</b>	0	0	0
<b>TOTALES COASEGUROS EJERCICIO ANTERIOR:</b>	0	0	0



8018197385723073625

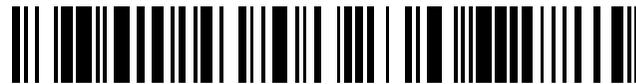
Compañía:	HSBC SEGUROS DE RETIRO (ARGENTINA) S.A.	<b>ANEXO 4-2</b>
Balance al:	30/06/2021	

Expresado en pesos a moneda de cierre

### SALDOS CON REASEGURADORES Y COASEGUROS

CONCEPTOS	PASIVO							Siniestros Pendientes a Cargo de Reaseguradores	TOTALES
	Cuenta Corriente(Deuda)	Primas de Reinstalacion	Prima Minima de Deposito a Devengar	Depositos en Garantía	Otros Conceptos	TOTAL PASIVO			
<b>Reaseguradores</b>	0	0	0	0	0	0	0	0	
<b>Directos</b>	0	0	0	0	0	0	0	0	
<b>IBNR a/c de Reas</b>	-	-	-	-	-	-	0	0	
<b>TOTALES REASEGUROS EJERCICIO ANTERIOR:</b>	0	0	0	0	0	0	0	0	

CONCEPTOS	Pasivo	TOTAL PASIVO	TOTALES
	Cuenta Corriente(Deuda)		
<b>Coaseguros</b>	0	0	0
<b>TOTALES COASEGUROS EJERCICIO ANTERIOR:</b>	0	0	0



8018197385723073625

Compañía:	HSBC SEGUROS DE RETIRO (ARGENTINA) S.A.	<b>ANEXO 5</b>
Balance al:	30/06/2021	

## OTROS CREDITOS

DETALLE	IMPORTES		Comparativo Ej Anterior
	PARCIALES	TOTALES	30/06/2020
<b>Cuenta Corriente Productores</b>		0	0
<b>Sociedades Artículo 33º Ley Nº 19550</b>		0	0
<b>Accionistas o Socios - Capital a Integrar</b>		0	0
<b>Impositivos</b>		286.352.928	374.237.738
Impuesto al Valor Agregado	1.446.767		
Anticipo Impuesto a los Ingresos Brutos	6.916		
Retención Impuesto a las Ganancias	42.374.399		
Retención Impuesto a los Ingresos Brutos	4.100.350		
Retención Impuesto al Valor Agregado	91.218		
Percepción Impuesto al Valor Agregado	143.012		
Saldo a Favor D.G.R.	248.920		
Saldo a Favor Impuesto a las Ganancias	172.995.336		
Saldo a Favor Impuesto a la Gan. Mín. Presunta	53.062.913		
Impuesto a las Transferencias Financieras	11.883.097		
<b>Impuesto Diferido</b>		0	0
<b>Anticipos</b>		0	0
<b>Pagos Anticipados</b>		0	0
<b>Deudores Varios</b>		31.611.762	329.822.198
Deudores por Embargos	12.024.165		
Deudores en Gestión Judicial	3.080.992		
Ventas de Inversiones a Liquidar	10.300.000		
Cupones Vencidos a Cobrar	6.140.593		
Deudores Varios - Otros	66.012		
<b>Provisión para Incobrabilidad(-)</b>		(15.171.169)	(16.801.957)
Provisión CH Rechaz., Ds. Gestión Jud. y similares	(3.080.992)		
Provisión Deudores por Embargos	(12.024.165)		
Otras Provisiones para Incobrabilidad (-)	(66.012)		
<b>TOTALES EJERCICIO</b>		<b>302.793.521</b>	<b>687.257.979</b>



8018197385723073625

Compañía:	HSBC SEGUROS DE RETIRO (ARGENTINA) S.A.	<b>ANEXO 6</b>
Balance al:	30/06/2021	

## INMUEBLES

Comparativo Ej  
Anterior

Ubicacion		Superficie (en m2.)	Valores de Origen	Amortizaciones	Prevision Desval Inmueble	Neto Resultante	30/06/2020
Calle y Numero	Localidad						
<b><u>RENTA</u></b>							
SUBTOTAL (I)			0	0	0	0	0
<b><u>USO PROPIO</u></b>							
SUBTOTAL (II)			0	0	0	0	0
TOTAL (I+II)			0	0	0	0	0



8018197385723073625

Compañía:	HSBC SEGUROS DE RETIRO (ARGENTINA) S.A.	<b>ANEXO 7</b>
Balance al:	30/06/2021 <span style="float: right;">Expresado en pesos a moneda de cierre</span>	

### BIENES DE USO

BIENES MUEBLES DE USO	VALORES DE ORIGEN (A)	AMORTIZAC ACUMULAD (B)	VALORES RESIDUALES CIERRE (A+B)	Comp. EJ Anterior 30/06/2020
RODADOS	0	0	0	0
MUEBLES Y UTILES	0	0	0	0
INSTALACIONES	0	0	0	0
MAQUINAS Y EQUIPOS TECNICOS	92.087	(92.087)	0	0
OTROS	0	0	0	0
<b>SUBTOTAL (I)</b>	<b>92.087</b>	<b>(92.087)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>SUBTOTAL (II) S/Anexo 6</b>			<b>0</b>	<b>0</b>
<b>TOTAL BIENES DE USO</b>			<b>0</b>	<b>0</b>

### OTROS ACTIVOS

CONCEPTO	VALORES DE ORIGEN (A)	AMORTIZAC ACUMULAD (B)	VALORES RESIDUALES CIERRE (A+B)	Comp. EJ Anterior 30/06/2020
GASTOS DE ORGANIZACIÓN	0	0	0	0
CARGOS DIFERIDOS	0	0	0	0
MEJORAS EN INM DE TERCEROS	0	0	0	0
PROG. DE COMP. Y/O SOFTWARE	39.639.111	(39.639.111)	0	0
<b>SUBTOTAL (I)</b>	<b>39.639.111</b>	<b>(39.639.111)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### OTROS ACTIVOS(cont)

CONCEPTO	VALORES NETOS	Comp. EJ Anterior 30/06/2020
Saldos a Amortizar Plan de Encuad. Res N° 30004	0	0
Amortización Plan de Encuadram. Res N° 30.004 (-)	0	0
Previsión Plan de Encuadram. Res N° 30.004 (-)	0	0
Comisiones a Amortizar	0	0
Impresos y Papelería	0	0
Otros	0	0
<b>SUBTOTAL (II)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

<b>TOTAL OTROS ACTIVOS (I+II)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
-----------------------------------	----------	----------



8018197385723073625

Compañía:	HSBC SEGUROS DE RETIRO (ARGENTINA) S.A.	<b>ANEXO 8</b>
Balance al:	30/06/2021 <span style="float: right;">Expresado en pesos a moneda de cierre</span>	

<b>DEUDAS CON ASEGURADOS</b>			Comparativo Ej Anterior
Conceptos	Neto Resultante		30/06/2020
	PARCIALES	TOTALES	
<b>DEUDAS CON ASEGURADOS TOTAL</b>		<b>122.947.902</b>	<b>223.626.031</b>
Seguros Patrimoniales		0	0
Riesgos del Trabajo		0	0
Seguros de Vida		0	0
Seguros de Retiro		<b>122.947.902</b>	<b>223.626.031</b>
Rescates a Pagar (Vida y Retiro)	36.443		
Rentas Vencidas a Pagar (Vida y Retiro)	105.703.423		
Beneficios Liquidados a Pagar	16.739.453		
Otros	468.583		



8018197385723073625

Compañía:	HSBC SEGUROS DE RETIRO (ARGENTINA) S.A.	<b>ANEXO 8-A</b>
Balance al:	30/06/2021	

Expresado en pesos a moneda de cierre

### DEUDA CON ASEGURADOS POR RAMO

RAMO	SEGUROS DIRECTOS									
	RSP Administrativos	RSP Juicios	RSP Mediaciones	Siniestros Liquidados a Pagar	Siniestros Pendientes a/c Reaseguradores	Siniestros Pendientes Reaseguros Activos y Retrocesiones	IBNR	IBNR a cargo reaseguro	TOTAL	Comparativo Ej Anterior
Incendio	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Combinado Familiar e Integral	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Automotores	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Transporte Público de Pasajeros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Riesgos del Trabajo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Riesgos Agropecuarios y Forestales	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Responsabilidad Civil	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Robo y Riesgos Similares	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Caución	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Créditos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Accidentes a Pasajeros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aeronavegación	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Transportes - Cascos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Transporte de Mercaderías	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Técnico	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros Riesgos de Daños Patrimoniales	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Motovehículos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Accidentes Personales	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Salud	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Vida	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sepelio	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0



8018197385723073625

Compañía:	HSBC SEGUROS DE RETIRO (ARGENTINA) S.A.	<b>ANEXO 8-A</b>
Balance al:	30/06/2021	

Expresado en pesos a moneda de cierre

### DEUDA CON ASEGURADOS POR RAMO

RAMO	SEGUROS DIRECTOS									
	RSP Administrativos	RSP Juicios	RSP Mediaciones	Siniestros Liquidados a Pagar	Siniestros Pendientes a/c Reaseguradores	Siniestros Pendientes Reaseguros Activos y Retrocesiones	IBNR	IBNR a cargo reaseguro	TOTAL	Comparativo Ej Anterior
Retiro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Rtas Previsionales y de Rs del Trabajo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0



8018197385723073625

Compañía:	HSBC SEGUROS DE RETIRO (ARGENTINA) S.A.	Anexo 9
Balance al:	30/06/2021	

**DEUDAS CON PRODUCTORES Y DEUDAS FISCALES Y SOCIALES**

Comparativo Ej  
Anterior

Detalle	Importes		30/06/2020
	Parciales	Totales	
<b>DEUDAS CON PRODUCTORES</b>		0	0
Cuenta Corriente Productores	0		
Comisiones por Primas a Cobrar	0		
Gastos de Producción a Pagar	0		
Otros	0		
<b>DEUDAS FISCALES Y SOCIALES</b>		1.407.744.279	989.618.283
<b>Fiscales</b>	<b>1.391.904.738</b>		
Impuesto al Valor Agregado	1.446.767		
Impuesto a los Ingresos Brutos	13.068.916		
Impuesto de Sellos	5.688		
Impuesto a las Ganancias - Ag. de Retención	2.930.755		
Impuesto a los Ingresos Brutos - Ag. de Retención	236.248		
Pasivo por Impuesto diferido	1.373.645.105		
Sup. de Seguros de la Nación - Tasa Uniforme	571.259		
<b>Sociales</b>	<b>15.839.541</b>		
Admin. Nac. de Seguridad Social - Retenciones	26.521		
Sindicato del Seguro	4.200		
Administradoras de Riesgos del Trabajo	10.894		
Sueldos a Pagar	27.944		
Previsión Vacaciones y SAC	3.590.011		
Cargas Sociales a Pagar	802.703		
Obras Sociales de Rentistas a Pagar	4.146.927		
Otros	7.230.341		
Impuestos y Contribuciones a Devengar sobre Premios a Cobrar	<b>0</b>		



8018197385723073625

Compañía:	HSBC SEGUROS DE RETIRO (ARGENTINA) S.A.	Anexo 10
Balance al:	30/06/2021	

OTRAS DEUDAS Y PREVISIONES			Comparativo Ej Anterior
Conceptos	Importes		30/06/2020
	Parciales	Totales	
<b>Otras Deudas</b>		<b>4.859.844</b>	<b>265.475.337</b>
Cobranzas a Imputar	98.923		
Proveedores	1.132.756		
Acreedores Varios	42.474		
Provisión para Gastos	3.585.691		
<b>Previsiones</b>		<b>283.749.832</b>	<b>276.766.386</b>
Previsión para Juicios Comerciales	1.371.032		
Previsión por Diferencias Juicios Pesificación	1.934.827		
Previsión por Diferencias Juicios Pesificación	280.443.973		



8018197385723073625

Compañía:	HSBC SEGUROS DE RETIRO (ARGENTINA) S.A.	<b>ANEXO 11</b>
Balance al:	30/06/2021 <span style="float: right;">Expresado en pesos a moneda de cierre</span>	

<b>COMPROMISOS TÉCNICOS</b>			Comparativo Ej Anterior
DETALLE	IMPORTES		30/06/2020
	PARCIALES	TOTALES	
<b>COMPROMISOS TECNICOS</b>		<b>24.865.274.924</b>	<b>29.071.839.956</b>
<b>Riesgos en curso y similares</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Reservas Matemáticas</b>		<b>24.865.274.924</b>	<b>29.071.839.956</b>
Res. Matem. - Seg. Dtos. (Retiro - Individual)	502.204.253		
Res. Matem. - Seg. Dtos. (Retiro - Colectivo)	3.720.067.518		
Res. Matem. de Rentas Vitalicias Previsionales (Rtas. Prev. y Rs. Trab. - Previs.)	16.608.681.335		
Res. Matem. de Rentas Vitalicias (Retiro - Individual)	25.385.217		
Res. Matem. de Rentas Vitalicias (Retiro - Colectivo)	3.082.389		
Res. Matem. de Rentas Periódicas (ART) (Rtas. Prev. y Rs. Trab. - R. Trab.)	678.127.527		
Res. Matem. Rentas Vitalicias Previs. - Monoproduc (Rtas. Prev. y Rs. Trab. - Previs.)	901.601.514		
Res. Matem. Rentas Vitalicias Previs. - Monoproduc (Rtas. Prev. y Rs. Trab. - R. Trab.)	22.978.245		
Provisión para Reconstrucción de Res. Matem. (Rtas. Prev. y Rs. Trab. - Previs.)	824.636.201		
Provisión para Reconstrucción de Res. Matem. (Rtas. Prev. y Rs. Trab. - R. Trab.)	33.560.624		
Fondos de Fluctuación (Retiro - Individual)	25.221.115		
Fondos de Fluctuación (Retiro - Colectivo)	202.103.554		
Fondos de Fluctuación (Rtas. Prev. y Rs. Trab. - Previs.)	1.277.049.465		
Fondos de Fluctuación (Rtas. Prev. y Rs. Trab. - R. Trab.)	40.575.967		
<b>Reservas de Estabilización</b>		<b>0</b>	<b>0</b>



8018197385723073625

Compañía:	HSBC SEGUROS DE RETIRO (ARGENTINA) S.A.	<b>ANEXO 11-A</b>
Balance al:	30/06/2021	

Expresado en pesos a moneda de cierre

## APERTURA DE COMPROMISOS TÉCNICOS

RAMO	Rs. en Curso / Res. Matem Seg. Directos	Rs. en curso / Res. Matem. Seg. Directos REAS. PAS.	Rs. en curso Seg. Directos Gs. de Adquis.	Reserva Téc. por Insufic. de Primas	Rs. en Curso / Res. Estab. REAS. ACT.	TOTAL
Incendio	0	0	0	0	0	0
Combinado Familiar e Integral	0	0	0	0	0	0
Automotores	0	0	0	0	0	0
Transporte Público de Pasajeros	0	0	0	0	0	0
Riesgos del Trabajo	0	0	0	0	0	0
Riesgos Agropecuarios y Forestales	0	0	0	0	0	0
Responsabilidad Civil	0	0	0	0	0	0
Robo y Riesgos Similares	0	0	0	0	0	0
Caución	0	0	0	0	0	0
Créditos	0	0	0	0	0	0
Accidentes a Pasajeros	0	0	0	0	0	0
Aeronavegación	0	0	0	0	0	0
Transportes - Cascos	0	0	0	0	0	0
Transporte de Mercaderías	0	0	0	0	0	0
Técnico	0	0	0	0	0	0
Otros Riesgos de Daños Patrimoniales	0	0	0	0	0	0
Motovehículos	0	0	0	0	0	0
Accidentes Personales	0	0	0	0	0	0
Salud	0	0	0	0	0	0
Vida	0	0	0	0	0	0



8018197385723073625

Compañía:	HSBC SEGUROS DE RETIRO (ARGENTINA) S.A.	<b>ANEXO 11-A</b>
Balance al:	30/06/2021	

Expresado en pesos a moneda de cierre

### APERTURA DE COMPROMISOS TÉCNICOS

RAMO	Rs. en Curso / Res. Matem Seg. Directos	Rs. en curso / Res. Matem. Seg. Directos REAS. PAS.	Rs. en curso Seg. Directos Gs. de Adquis.	Reserva Téc. por Insufic. de Primas	Rs. en Curso / Res. Estab. REAS. ACT.	TOTAL
Sepelio	0	0	0	0	0	0
Retiro	4.250.739.377	0	0	0	0	4.250.739.377
Rtas Previsionales y de Rs del Trabajo	18.211.388.621	0	0	0	0	18.211.388.621

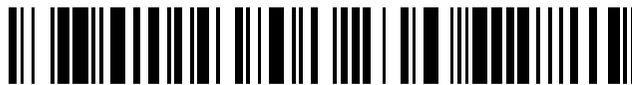


8018197385723073625

Compañía:	HSBC SEGUROS DE RETIRO (ARGENTINA) S.A.	Expresado en pesos a moneda de cierre	<b>ANEXO 11-A</b>
Balance al:	30/06/2021		

## APERTURA DE COMPROMISOS TÉCNICOS

RAMO	Rs. en Curso / Res. Matem Seg. Directos	Rs. en curso / Res. Matem. Seg. Directos REAS. PAS.	Rs. en curso Seg. Directos Gs. de Adquis.	Reserva Téc. por Insufic. de Primas	Rs. en Curso / Res. Estab. REAS. ACT.	TOTAL
TOTALES	22.462.127.998	0	0	0	0	22.462.127.998
TOTALES PERIODO	26.141.075.343	0	0	0	0	26.141.075.343



8018197385723073625

Compañía:	HSBC SEGUROS DE RETIRO (ARGENTINA) S.A.	<b>ANEXO 12-A</b>
Balance al:	30/06/2021	

Espresado en pesos a moneda de cierre

### PRIMAS DEVENGADAS

RAMO	SEGUROS DIRECTOS								
	Primas Emitidas (1)	Primas Cedidas Reaseguro (2)	Compromisos Técnicos del Ej. Total (3)	Compromisos Técnicos del Ej. A/C Reaseg (4)	Compromisos Técnicos del Ej. A/C Asegurad (5=3-4)	Compromisos Técnicos del Ej. Ant- Total (6)	Compromisos Técnicos del Ej. Ant A/C Reaseg (7)	Compromisos Técnicos del Ej. Ant A/C Asegurad (8=6-7)	Primas Devengadas (9=1 - 2 - 5 + 8 )
Incendio	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Combinado Familiar e Integral	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Automotores	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Transporte Público de Pasajeros	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Riesgos del Trabajo	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Riesgos Agropecuarios y Forestales	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Responsabilidad Civil	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Robo y Riesgos Similares	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Caución	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Créditos	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Accidentes a Pasajeros	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aeronavegación	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Transportes - Cascos	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Transporte de Mercaderías	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Técnico	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros Riesgos de Daños Patrimoniales	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Motovehículos	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Accidentes Personales	0	0	0	0	0	0	0	0	0



8018197385723073625

Compañía:	HSBC SEGUROS DE RETIRO (ARGENTINA) S.A.	<b>ANEXO 12-A</b>
Balance al:	30/06/2021	

Espresado en pesos a moneda de cierre

### PRIMAS DEVENGADAS

RAMO	SEGUROS DIRECTOS								Primas Devengadas (9=1 - 2 - 5 + 8 )
	Primas Emitidas (1)	Primas Cedidas Reaseguro (2)	Compromisos Técnicos del Ej. Total (3)	Compromisos Técnicos del Ej. A/C Reaseg (4)	Compromisos Técnicos del Ej. A/C Asegurad (5=3-4)	Compromisos Técnicos del Ej. Ant- Total (6)	Compromisos Técnicos del Ej. Ant A/C Reaseg (7)	Compromisos Técnicos del Ej. Ant A/C Asegurad (8=6-7)	
Salud	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Vida	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sepelio	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Retiro	823.955.654	0	4.478.064.046	0	4.478.064.046	5.080.989.296	0	5.080.989.296	1.426.880.904
Rtas Previsionales y de Rs del Trabajo	0	0	20.387.210.878	0	20.387.210.878	23.990.850.662	0	23.990.850.662	3.603.639.784
<b>TOTALES</b>	823.955.654	0	24.865.274.924	0	24.865.274.924	29.071.839.958	0	29.071.839.958	5.030.520.688
<b>TOTALES PERIODO ANTERIOR</b>	985.123.002	0	29.071.839.956	0	29.071.839.956	29.273.618.728	0	29.273.618.728	1.186.901.774



8018197385723073625

Compañía:	HSBC SEGUROS DE RETIRO (ARGENTINA) S.A.	<b>ANEXO 12-B</b>
Balance	30/06/2021	

Expresado en pesos a moneda de cierre

**PRIMAS DEVENGADAS**

RAMO	REASEGUROS ACTIVOS					
	Primas Reaseguros Activos (10)	Primas Cedidas Retrocesionarios (11)	Compromisos Técnicos del Ej (12)	Compromisos Técnicos del Ej. Ant (13)	Primas Devengadas (14 = 10-11-12+13)	Primas Devengadas Total (15 = 9 +14)
Incendio	0	0	0	0	0	0
Combinado Familiar e Integral	0	0	0	0	0	0
Automotores	0	0	0	0	0	0
Transporte Público de Pasajeros	0	0	0	0	0	0
Riesgos del Trabajo	0	0	0	0	0	0
Riesgos Agropecuarios y Forestales	0	0	0	0	0	0
Responsabilidad Civil	0	0	0	0	0	0
Robo y Riesgos Similares	0	0	0	0	0	0
Caución	0	0	0	0	0	0
Créditos	0	0	0	0	0	0
Accidentes a Pasajeros	0	0	0	0	0	0
Aeronavegación	0	0	0	0	0	0
Transportes - Cascos	0	0	0	0	0	0
Transporte de Mercaderías	0	0	0	0	0	0
Técnico	0	0	0	0	0	0
Otros Riesgos de Daños Patrimoniales	0	0	0	0	0	0
Motovehículos	0	0	0	0	0	0
Accidentes Personales	0	0	0	0	0	0
Salud	0	0	0	0	0	0
Vida	0	0	0	0	0	0
Sepelio	0	0	0	0	0	0



8018197385723073625

Compañía:	HSBC SEGUROS DE RETIRO (ARGENTINA) S.A.		<b>ANEXO 12-B</b>
Balance	30/06/2021	<b>Expresado en pesos a moneda de cierre</b>	

**PRIMAS DEVENGADAS**

RAMO	REASEGUROS ACTIVOS					
	Primas Reaseguros Activos (10)	Primas Cedidas Retrocesionarios (11)	Compromisos Técnicos del Ej (12)	Compromisos Técnicos del Ej. Ant (13)	Primas Devengadas (14 =10-11-12+13)	Primas Devengadas Total (15 = 9 +14)
Retiro	0	0	0	0	0	1.426.880.904
Rtas Previsionales y de Rs del Trabajo	0	0	0	0	0	3.603.639.784
<b>TOTALES</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5.030.520.688</b>
<b>TOTALES PERIODO ANTERIOR</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.186.901.774</b>



8018197385723073625

Compañía:	HSBC SEGUROS DE RETIRO (ARGENTINA) S.A.	Expresado en pesos a moneda de cierre	ANEXO 13-A
Balance al:	30/06/2021		

### SINIESTROS DEVENGADOS

RAMO	SEGUROS DIRECTOS										
	Pagados en el Ejercicio (1)	Reintegrados por Reaseg (2)	Salvatajes o Recuperos (3)	Pagados Netos (4= 1-2-3)	Pendientes del Ejercicio e IBNR TOTAL (5)	Pendientes del Ejercicio e IBNR A/C Reaseg (6)	Pendientes del Ejercicio e IBNR A/C Asegurad (7=5-6)	Pendientes del Ejercicio Ant e IBNR-Total (8)	Pendientes del Ejercicio Ant e IBNR A/C Reaseg (9)	Pendientes del Ejercicio Ant e IBNR A/C Aseg (10=8-9)	Siniestros Devengados Total (11 = 4 +7-10)
Incendio	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Combinado Familiar e Integral	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Automotores	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Transporte Público de Pasajeros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Riesgos del Trabajo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Riesgos Agropecuarios y Forestales	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Responsabilidad Civil	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Robo y Riesgos Similares	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Caución	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Créditos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Accidentes a Pasajeros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aeronavegación	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Transportes - Cascos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Transporte de Mercaderías	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Técnico	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros Riesgos de Daños Patrimoniales	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Motovehículos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Accidentes Personales	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Salud	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Vida	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sepelio	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Retiro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Rtas Previsionales y de Rs del Trabajo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0



8018197385723073625

Compañía:	HSBC SEGUROS DE RETIRO (ARGENTINA) S.A.	Expresado en pesos a moneda de cierre	<b>ANEXO 13-A</b>
Balance al:	30/06/2021		

### SINIESTROS DEVENGADOS

RAMO	SEGUROS DIRECTOS										
	Pagados en el Ejercicio (1)	Reintegrados por Reaseg (2)	Salvatajes o Recuperos (3)	Pagados Netos (4= 1-2-3)	Pendientes del Ejercicio e IBNR TOTAL (5)	Pendientes del Ejercicio e IBNR A/C Reaseg (6)	Pendientes del Ejercicio e IBNR A/C Asegurad (7=5-6)	Pendientes del Ejercicio Ant e IBNR-Total (8)	Pendientes del Ejercicio Ant e IBNR A/C Reaseg (9)	Pendientes del Ejercicio Ant e IBNR A/C Aseg (10=8-9)	Siniestros Devengados Total (11 = 4 +7-10)
TOTALES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTALES PERIODO ANTERIOR	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0



8018197385723073625

Compañía:	HSBC SEGUROS DE RETIRO (ARGENTINA) S.A.	<b>ANEXO 13-B</b>
Balance al:	30/06/2021	

Expresado en pesos a moneda de cierre

## SINIESTROS DEVENGADOS

RAMO	REASEGUROS ACTIVOS						
	Pagados en el Ejerc/Per (12)	Salvatajes o Recuperos (13)	Pagados Netos (14=12-13)	Pendientes del Ejercicio (15)	Pendientes del Ejercicio Anterior (16)	Siniestros Devengados en el ej./per (17=14+15-16)	Total Devengado en el Ejerc./per (18 = 11+17)
Incendio	0	0	0	0	0	0	0
Combinado Familiar e Integral	0	0	0	0	0	0	0
Automotores	0	0	0	0	0	0	0
Transporte Público de Pasajeros	0	0	0	0	0	0	0
Riesgos del Trabajo	0	0	0	0	0	0	0
Riesgos Agropecuarios y Forestales	0	0	0	0	0	0	0
Responsabilidad Civil	0	0	0	0	0	0	0
Robo y Riesgos Similares	0	0	0	0	0	0	0
Caución	0	0	0	0	0	0	0
Créditos	0	0	0	0	0	0	0
Accidentes a Pasajeros	0	0	0	0	0	0	0
Aeronavegación	0	0	0	0	0	0	0
Transportes - Cascos	0	0	0	0	0	0	0
Transporte de Mercaderías	0	0	0	0	0	0	0
Técnico	0	0	0	0	0	0	0
Otros Riesgos de Daños Patrimoniales	0	0	0	0	0	0	0
Motovehículos	0	0	0	0	0	0	0
Accidentes Personales	0	0	0	0	0	0	0
Salud	0	0	0	0	0	0	0
Vida	0	0	0	0	0	0	0
Sepelio	0	0	0	0	0	0	0



8018197385723073625

Compañía:	HSBC SEGUROS DE RETIRO (ARGENTINA) S.A.	Expresado en pesos a moneda de cierre	<b>ANEXO 13-B</b>
Balance al:	30/06/2021		

### SINIESTROS DEVENGADOS

RAMO	REASEGUROS ACTIVOS						
	Pagados en el Ejerc/Per  (12)	Salvatajes o Recuperos  (13)	Pagados Netos  (14=12-13)	Pendientes del Ejercicio  (15)	Pendientes del Ejercicio Anterior (16)	Siniestros Devengados en el ej. /per  (17=14+15-16)	Total Devengado en el Ejerc. /per  (18 = 11+17)
Retiro	0	0	0	0	0	0	0
Rtas Previsionales y de Rs del Trabajo	0	0	0	0	0	0	0
TOTALES	0	0	0	0	0	0	0
TOTALES PERIODO ANTERIOR	0	0	0	0	0	0	0



8018197385723073625

Compañía:	HSBC SEGUROS DE RETIRO (ARGENTINA) S.A.	ANEXO 14-A
Balance al:	30/06/2021	

Expresado en pesos a moneda de cierre

### INFORMACION SOBRE GASTOS DE PRODUCCION Y EXPLOTACION

RAMO	SEGUROS DIRECTOS			SEGUROS DIRECTOS GASTOS EXPLOTACION								
	Comisiones (1)	Otros (2)	Sub-Total (3=1+2)	Sueldos y Cargas Soc. (4)	Retribución Administrad y Sindicos (5)	Honorarios (6)	Impuestos Tasas Y Contribuciones (7)	Publicidad y Propaganda (8)	Otros (9)	Sub Total (10=4+5+6 +7+8+9)	Gtos. Gest. a/c Reaseg. (11)	Total Seguros Directos (12 = 3 +10-11)
Incendio	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Combinado Familiar e Integral	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Automotores	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Transporte Público de Pasajeros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Riesgos del Trabajo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Riesgos Agropecuarios y Forestales	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Responsabilidad Civil	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Robo y Riesgos Similares	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Caución	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Créditos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Accidentes a Pasajeros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aeronavegación	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Transportes - Cascos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Transporte de Mercaderías	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Técnico	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros Riesgos de Daños Patrimoniales	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0



8018197385723073625

Compañía:	HSBC SEGUROS DE RETIRO (ARGENTINA) S.A.	ANEXO 14-A
Balance al:	30/06/2021	

Expresado en pesos a moneda de cierre

### INFORMACION SOBRE GASTOS DE PRODUCCION Y EXPLOTACION

RAMO	SEGUROS DIRECTOS			SEGUROS DIRECTOS GASTOS EXPLOTACION								
	Comisiones (1)	Otros (2)	Sub-Total (3=1+2)	Sueldos y Cargas Soc. (4)	Retribución Administrad y Sindicos (5)	Honorarios (6)	Impuestos Tasas Y Contribuciones (7)	Publicidad y Propaganda (8)	Otros (9)	Sub Total (10=4+5+6 +7+8+9)	Gtos. Gest. a/c Reaseg. (11)	Total Seguros Directos (12 = 3 +10-11)
Motovehículos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Accidentes Personales	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Salud	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Vida	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sepelio	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Retiro	160.139	0	160.139	26.592.284	21.048.385	10.303.126	97.516.668	0	4.053.134	159.513.597	0	159.673.736
Rtas Previsionales y de Rs del Trabajo	0	0	0	8.820.959	6.981.985	19.179.631	26.452.292	0	3.823.606	65.258.473	0	65.258.473
Sección Administración	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>TOTALES</b>	160.139	0	160.139	35.413.243	28.030.370	29.482.757	123.968.960	0	7.876.740	224.772.070	0	224.932.209
Totales Ej. Ant.	1.526.465	0	1.526.465	32.974.494	25.063.069	18.062.867	148.944.695	0	(10.845.896)	214.199.229	0	215.725.694



8018197385723073625

Compañía:	HSBC SEGUROS DE RETIRO (ARGENTINA) S.A.	ANEXO 14-B
Balance al:	30/06/2021	

### INFORMACION SOBRE GASTOS DE PRODUCCION Y EXPLOTACION

RAMO	RA	Total
	GASTOS PRODUCC.	Total
	(13)	(14 = 12+13)
Incendio	0	0
Combinado Familiar e Integral	0	0
Automotores	0	0
Transporte Público de Pasajeros	0	0
Riesgos del Trabajo	0	0
Riesgos Agropecuarios y Forestales	0	0
Responsabilidad Civil	0	0
Robo y Riesgos Similares	0	0
Caución	0	0
Créditos	0	0
Accidentes a Pasajeros	0	0
Aeronavegación	0	0
Transportes - Cascos	0	0
Transporte de Mercaderías	0	0
Técnico	0	0
Otros Riesgos de Daños Patrimoniales	0	0



8018197385723073625

Compañía:	HSBC SEGUROS DE RETIRO (ARGENTINA) S.A.	ANEXO 14-B
Balance al:	30/06/2021	

Expresado en pesos a moneda de cierre

### INFORMACION SOBRE GASTOS DE PRODUCCION Y EXPLOTACION

RAMO	RA	Total
	GASTOS PRODUCC. (13)	Total (14 = 12+13)
Motovehículos	0	0
Accidentes Personales	0	0
Salud	0	0
Vida	0	0
Sepelio	0	0
Retiro	0	159.673.736
Rtas Previsionales y de Rs del Trabajo	0	65.258.473
Sección Administración	0	0
<b>TOTALES</b>	<b>0</b>	<b>224.932.209</b>
Totales Ej. Ant.	0	215.725.694



8018197385723073625

Compañía:	HSBC SEGUROS DE RETIRO (ARGENTINA) S.A.	<b>ANEXO 16</b>
Balance al:	30/06/2021	

Expresado en pesos a moneda de cierre

### OTROS RESULTADOS DE LA ESTRUCTURA TÉCNICA

RAMO	OTROS INGRESOS			OTROS EGRESOS					
	Rescates	Rentas Vitalicias y Periodicas	Otras Indemnizaciones y benef.	Transf. Estruct Financiera	Participacion Utilidades Reaseguros Pasivos	Otros	Participacion Contratos Reaseguros Activos	Planes de Mejoramiento	Otros
Incendio	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Combinado Familiar e Integral	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Automotores	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Transporte Público de Pasajeros	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Riesgos del Trabajo	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Riesgos Agropecuarios y Forestales	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Responsabilidad Civil	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Robo y Riesgos Similares	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Caución	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Créditos	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Accidentes a Pasajeros	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aeronavegación	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Transportes - Cascos	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Transporte de Mercaderías	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Técnico	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros Riesgos de Daños Patrimoniales	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Motovehículos	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Accidentes Personales	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Salud	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Vida	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sepelio	0	0	0	0	0	0	0	0	0



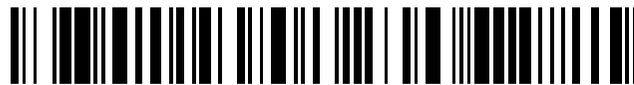
8018197385723073625

Compañía:	HSBC SEGUROS DE RETIRO (ARGENTINA) S.A.	<b>ANEXO 16</b>
Balance al:	30/06/2021	

Expresado en pesos a moneda de cierre

### OTROS RESULTADOS DE LA ESTRUCTURA TÉCNICA

RAMO	OTROS INGRESOS			OTROS EGRESOS					
	Rescates	Rentas Vitalicias y Periodicas	Otras Indemnizaciones y benef.	Transf. Estruct Financiera	Participacion Utilidades Reaseguros Pasivos	Otros	Participacion Contratos Reaseguros Activos	Planes de Mejoramiento	Otros
Retiro	963.914.874	5.164.019	0	(458.123.788)	0	6.558	0	0	358.106
Rtas Previsionales y de Rs del Trabajo	0	1.689.625.840	0	(1.914.013.94	0	826.639	0	0	124.327.307
Sección Administración	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>TOTALES</b>	963.914.874	1.694.789.859	0	(2.372.137.73	0	833.197	0	0	124.685.413
<b>TOTALES PERIODO ANTERIOR</b>	1.678.141.040	1.926.770.19	0	2.417.557.55	0	16.572.759	0	0	162.274.650



8018197385723073625

Ejercicio / Período cerrado el: 30-06-2021

TITULOS PUBLICOS DE RENTA VALUADOS POR METODO OPCIONAL PREVISTO EN LA RESOLUCION Nº 31.262

DENOMINACION DEL TITULO	CANTIDAD (en valores residuales)	FECHA DE COMPRA O CONVERSION	PRECIO DE COMPRA O VALUACION A FECHA DE CONVERSION (1)	VALOR TECNICO (a fecha de compra o de conversión)	CANTIDAD DIAS DESDE FECHA DE COMPRA O CONVERSION AL VENCIMIENTO DEL TITULO	PARIDAD DIARIA ACUMULADA (a fecha del presente informe) (2)	INTERESES CORRIDOS (3)	FECHA DE VENCIMIENTO DEL CUPON	SERVICIO DE AMORTIZACION Y/O RENTA (consignar sólo A, R ó R+A)	VALOR DE INVENTARIO ((1)+(2)+(3))	VALOR CONTABLE (4)	VALOR MERCADO (5)	DIFERENCIA (6=5-4)	MONEDA DEL ACTIVO
DISCOUNT \$ 5,83% 2033	1.155.000	07/03/16	6.3338	5,9263	1.941	-0,3884	22,8997	31/12/21	R	28,8451	33.316,078	26.853,750	-6.462,328	ARS
PAR \$ + CER 2038	1.650.000	06/02/17	3,3750	4,7436	1.605	1,2910	13,1845	30/09/21	R	17,8506	29.453,421	14.536,500	-14.916,921	ARS
YPF ENERGIA ELECTRICA CL. 6 USS 16/04/2023	846.000	16/04/21	92,6100	1,0014	75	19,5432	-14,6086	16/07/21	R	97,5445	82.522,687	83.904,422	1.381,735	USD
GLOBAL REP. ARGENTINA USD 1% 2029	1.156.540	10/09/20	81,5098	1,0000	293	-55,5051	70,3018	09/07/21	R	96,3066	111.382,452	43.691,953	-67.690,499	USD
GLOBAL REP. ARGENTINA USD STEP UP 2030	3.321.326	10/09/20	81,3558	1,0000	293	-55,3989	77,9104	09/07/21	R	103,8673	344.977,088	119.255,425	-225.721,663	USD
GLOBAL REP. ARGENTINA USD STEP UP 2035	5.624.894	10/09/20	74,6460	1,0000	293	-50,7730	80,0441	09/07/21	R	103,9171	584.522,513	176.607,182	-407.915,331	USD
GLOBAL REP. ARGENTINA USD STEP UP 2038	479.034	10/09/20	74,6460	1,0000	293	-50,7730	84,0323	09/07/21	R	107,9053	51.690,310	18.302,931	-33.387,379	USD
GLOBAL REP. ARGENTINA USD STEP UP 2041	2.254.068	10/09/20	75,9805	1,0000	293	-51,6931	47,9625	09/07/21	R	72,2500	162.856,318	78.587,630	-84.268,688	USD
BONO REP. ARGENTINA USD 1% 2029	411.327	10/09/20	82,2564	1,0000	293	-56,0198	70,0720	09/07/21	R	96,3066	39.613,511	14.285,828	-25.327,683	USD
BONO REP. ARGENTINA USD STEP UP 2030	5.527.098	10/09/20	80,2884	1,0000	293	-54,6630	77,8649	09/07/21	R	103,4903	572.000,996	179.132,892	-392.868,104	USD
PAR \$ + CER 2038	43.097.237	01/03/13	3,0039	1,0000	3.043	-1,9440	14,3733	30/09/21	R	15,4332	665.128,137	379.686,658	-285.441,479	ARS
YPF S.A. REGS 4% V.12/02/2026	1.262.125	19/02/21	78,0460	1,0006	131	-23,5253	30,5863	12/08/21	R	85,1070	107.415,654	104.548,071	-2.867,582	USD
YPF S.A. REGS 2.5% V.30/06/2029	2.181.500	19/02/21	57,3468	1,0003	131	-17,2050	22,8738	30/12/21	R	63,0156	137.468,549	139.164,479	1.695,930	USD
PAR \$ + CER 2038	389.165	06/05/13	3,0018	4,6757	2.977	1,6228	10,8004	30/09/21	R	15,4249	6.002,846	3.428,544	-2.574,302	ARS
PAR \$ + CER 2038	5.123.763	01/03/13	3,0039	4,6757	3.043	1,6218	10,8075	30/09/21	R	15,4332	79.076,042	45.140,352	-33.935,690	ARS
PAR \$ + CER 2038	37.500.000	19/03/13	3,0006	4,6757	3.025	1,6247	10,7953	30/09/21	R	15,4206	578.272,139	330.375,000	-247.897,139	ARS
PAR \$ + CER 2038	36.000.000	25/03/13	3,0035	4,6757	3.019	1,6218	10,8062	30/09/21	R	15,4315	555.533,534	317.160,000	-238.373,534	ARS
PAR \$ + CER 2038	20.000.000	05/04/13	3,0022	4,6757	3.008	1,6228	10,8016	30/09/21	R	15,4267	308.533,156	176.200,000	-132.333,156	ARS
PAR \$ + CER 2038	12.300.000	24/04/13	3,0077	4,6757	2.989	1,6172	10,8226	30/09/21	R	15,4475	190.004,069	108.363,000	-81.641,069	ARS
PAR \$ + CER 2038	23.000.000	07/08/13	3,0500	4,6757	2.884	1,5744	10,9841	30/09/21	R	15,6085	358.994,459	202.630,000	-156.364,459	ARS
PAR \$ + CER 2038	55.000.000	08/08/13	3,0515	4,6757	2.883	1,5729	10,9899	30/09/21	R	15,6143	858.788,422	484.550,000	-374.238,422	ARS
PAR \$ + CER 2038	15.000.000	02/08/13	3,0539	4,6757	2.889	1,5707	10,9988	30/09/21	R	15,6234	234.350,847	132.150,000	-102.200,847	ARS
PAR \$ + CER 2038	10.100.000	30/08/13	3,0519	4,6757	2.861	1,5721	10,9919	30/09/21	R	15,6159	157.720,100	88.981,000	-68.739,100	ARS
PAR \$ + CER 2038	5.200.000	04/09/13	3,0505	4,6757	2.856	1,5734	10,9865	30/09/21	R	15,6104	81.174,100	45.812,000	-35.362,100	ARS
PAR \$ + CER 2038	4.000.000	17/09/13	3,0574	4,6757	2.843	1,5665	11,0127	30/09/21	R	15,6366	62.546,305	35.240,000	-27.306,305	ARS
PAR \$ + CER 2038	15.000.000	10/10/13	3,0665	4,6757	2.820	1,5572	11,0477	30/09/21	R	15,6714	235.071,459	132.150,000	-102.921,459	ARS
BONO REP. ARGENTINA USD STEP UP 2038	8.101.816	10/09/20	52,5477	1,0000	293	-35,5380	80,2357	09/07/21	R	97,2454	787.864,091	270.937,301	-516.926,790	USD
BONO REP. ARGENTINA USD 1% 2029	1.087.000	10/09/20	74,6460	1,0000	293	-50,7730	72,4336	09/07/21	R	96,3066	104.686,157	37.752,988	-66.933,169	USD
BONO REP. ARGENTINA USD STEP UP 2030	8.492.794	10/09/20	80,4642	1,0000	293	-54,7842	66,6376	09/07/21	R	92,3176	784.034,716	275.250,910	-508.783,806	USD
GLOBAL REP. ARGENTINA USD 1% 2029	2.612.489	10/09/20	83,3171	1,0000	293	-56,7510	69,7406	09/07/21	R	96,3066	251.599,972	98.695,027	-152.904,944	USD
GLOBAL REP. ARGENTINA USD STEP UP 2030	6.374.018	10/09/20	74,6460	1,0000	293	-50,7730	81,0315	09/07/21	R	104,9044	668.662,812	228.865,286	-439.797,525	USD
GLOBAL REP. ARGENTINA USD STEP UP 2035	26.635.081	10/09/20	71,8326	1,0000	293	-48,8334	83,1029	09/07/21	R	106,1021	2.826,037,691	836.272,931	-1.989.764,760	USD
GLOBAL REP. ARGENTINA USD STEP UP 2041	25.146.632	10/09/20	75,9805	1,0000	293	-51,6931	47,9625	09/07/21	R	72,2500	1.816.843,100	876.732,295	-940.110,805	USD
YPF ENERGIA ELECTRICA CL. 6 USS 16/04/2023	1.000.000	16/04/21	92,6100	1,0014	75	19,5432	-14,6086	16/07/21	R	97,5445	97.544,547	99.177,804	1.633,257	USD
AYSÁ CL 1 TF USD 01/02/23	250.000	31/07/19	32,7217	1,0327	700	-27,5694	80,7535	01/08/21	R	85,9057	21.476,425	14.994,006	-7.382,419	USD
YPF S.A. REGS 4% V.12/02/2026	987.311	19/02/21	78,0460	1,0006	131	-23,5253	30,5863	12/08/21	R	85,1070	84.027,063	81.783,865	-2.243,198	USD
YPF S.A. REGS 2.5% V.30/06/2029	1.574.300	19/02/21	57,3468	1,0003	131	-17,2050	22,8738	30/12/21	R	63,0156	99.205,472	100.429,356	1.223,884	USD
GLOBAL REP. ARGENTINA USD 1% 2029	1.097.696	10/09/20	80,3913	1,0000	293	-54,7340	70,6482	09/07/21	R	96,3066	105.715,386	41.468,935	-64.246,451	USD
GLOBAL REP. ARGENTINA USD STEP UP 2030	2.148.876	10/09/20	51,8012	1,0000	293	-35,0234	87,7691	09/07/21	R	104,5470	224.658,447	77.157,473	-147.500,974	USD
GLOBAL REP. ARGENTINA USD STEP UP 2035	6.652.903	10/09/20	74,6460	1,0000	293	-50,7730	78,5673	09/07/21	R	102,4403	681.525,344	208.884,016	-472.641,328	USD
GLOBAL REP. ARGENTINA USD STEP UP 2038	8.633.048	10/09/20	84,7235	1,0000	293	-57,7206	75,6204	09/07/21	R	102,6233	885.951,711	329.851,498	-556.100,213	USD
GLOBAL REP. ARGENTINA USD STEP UP 2041	2.000.000	10/09/20	81,9571	1,0000	293	-55,8131	41,3897	09/07/21	R	67,5333	135.066,526	69.729,600	-65.336,926	USD
YPF ENERGIA ELECTRICA CL. 6 USS 16/04/2023	154.000	16/04/21	92,6100	1,0014	75	19,5432	-14,6086	16/07/21	R	97,5445	15.021,860	15.273,382	251,522	USD
JOHN DEERE CREDIT CIA. FIN. CL. 17 USS 6,44% 06/04/22	489.000	31/07/19	43,4929	1,0048	700	-36,9647	90,3663	06/07/21	R	96,8946	47.381,470	46.814,311	-567,159	USD
YPF S.A. REGS 4% V.12/02/2026	865.708	19/02/21	78,0460	1,0006	131	-23,5253	30,5863	12/08/21	R	85,1070	73.677,798	71.710,886	-1.966,912	USD
YPF S.A. REGS 2.5% V.30/06/2029	1.380.400	19/02/21	57,3468	1,0003	131	-17,2050	22,8738	30/12/21	R	63,0156	86.986,745	88.059,889	1.073,143	USD
BANCO SANTANDER RIO CL. 21 TV 26/01/22	25.790.143	31/07/19	0,8665	1,0104	700	0,1252	0,0494	26/07/21	R	1,0411	26.851,289	27.697,905	846,616	ARS
TARJETA NARANJA CL. 37 S. 1 TV 11/04/22	833.500	31/07/19	0,9201	1,0292	700	0,0949	0,0668	11/07/21	R	5,0818	12.704,416	13.807,502	1.103,085	ARS
JOHN DEERE CREDIT CIA. FIN. CL. 17 USS 6,44% 06/04/22	111.000	31/07/19	43,4929	1,0048	639	-36,4374	89,8391	06/07/21	R	96,8946	10.755,303	10.626,561	-128,742	USD
BONO REP. ARGENTINA USD 1% 2029	84.566	10/09/20	83,3171	1,0000	293	-56,7510	69,7406	09/07/21	R	96,3066	96.306,600	8.144,265	-88.162,335	USD
GLOBAL REP. ARGENTINA USD 1% 2029	159.913	10/09/20	82,3852	1,0000	293	-56,1086	70,0300	09/07/21	R	96,3066	15.400,680	6.041,219	-9.359,461	USD
GLOBAL REP. ARGENTINA USD STEP UP 2030	1.328.941	10/09/20	74,6460	1,0000	293	-50,7730	80,3223	09/07/21	R	104,1953	138.469,397	47.716,913	-90.752,484	USD
GLOBAL REP. ARGENTINA USD STEP UP 2035	4.019.727	10/09/20	74,6460	1,0000	293	-50,7730	81,1025	09/07/21	R	104,9755	421.972,742	126.209,073	-295.763,669	USD
GLOBAL REP. ARGENTINA USD STEP UP 2038	5.125.997	10/09/20	56,2800	1,0000	293	-38,1111	89,7364	09/07/21	R	107,9052	553.121,883	195.854,993	-357.266,890	USD
GLOBAL REP. ARGENTINA USD STEP UP 2041	300.000	10/09/20	82,5611	1,0000	293	-56,2299	46,7081	09/07/21	R	73,0394	21.911,811	10.459,440	-11.452,371	USD
YPF S.A. REGS 4% V.12/02/2026	1.091.793	19/02/21	78,0460	1,0006	131	-23,5253	30,5863	12/08/21	R	85,1070	92.919,211	90.438,627	-2.480,583	USD
YPF S.A. REGS 2.5% V.30/06/2029	1.571.908	19/02/21	57,3468	1,0003	131	-17,2050	22,8738	30/12/21	R	63,0156	99.054,234	100.276,252	1.222,018	USD
BANCO SANTANDER RIO CL. 21 TV 26/01/22	5.680.000	31/07/19	0,8665	1,0104	700	0,1								

## **HSBC Seguros de Retiro (Argentina) S.A.**

Información complementaria a los estados contables correspondientes al ejercicio finalizado el 30 de Junio de 2021

### Nota 1 - Descripción del negocio

HSBC Seguros de Retiro (Argentina) S.A. ofrece sus productos en todo el país, a través de ejecutivos de cuentas. Por medio de esta red, la Compañía tiene una amplia cobertura en todo el país.

Se ofrece a los clientes una amplia gama de productos de ahorro voluntario siendo los productos más importantes:

- Seguro de Retiro Individual

El Seguro de Retiro es un instrumento que permite acumular fondos con el objeto de generar una renta futura u obtener un fondo para un fin específico.

Los planes de Retiro son flexibles, el monto del aporte se define al momento de contratar la póliza y podrá ser modificado en el tiempo de acuerdo a las posibilidades de ahorro del asegurado. Asimismo, si el asegurado decidiera suspender los aportes, el fondo acumulado podrá continuar capitalizando en la póliza sin necesidad de anular el contrato.

- Seguros de Retiro Colectivo o Planes de Pensiones

Se diseñan especialmente para atender las necesidades particulares de cada empresa y sus empleados. Se debe tener en cuenta que los beneficios sean consistentes respecto con las políticas de la empresa y adecuados con sus posibilidades económicas y financieras.

Hasta el 9 de diciembre de 2008, la Sociedad operó en el ramo de Rentas Vitalicias Previsionales y Rentas Vitalicias de Riesgo de Trabajo creadas a partir de las Leyes N° 24.241 y N° 24.557. El negocio de Rentas Vitalicias Previsionales fue discontinuado a partir de la entrada en vigencia de la Ley N° 26.425, la cual dispuso la eliminación del Régimen de Capitalización. A partir del 15 de diciembre de 2008, el Directorio ha resuelto dejar de operar en Rentas Vitalicias de Riesgos de Trabajo en cualquiera de sus modalidades. En nota 11 a los presentes estados contables se detalla el efecto de la unificación del Régimen Previsional.

### Nota 2 - Normas contables aplicadas

La Sociedad preparó sus estados contables al 30 de Junio de 2021 de acuerdo con las disposiciones de la Ley de Sociedades Comerciales y de la Inspección General de Justicia, y sobre la base de las normas de valuación y de presentación establecidas por la Superintendencia de Seguros de la Nación (SSN), las cuales difieren de las normas contables profesionales argentinas, en los siguientes aspectos relevantes:



8018197385723073625

## HSBC Seguros de Retiro (Argentina) S.A.

Información complementaria a los estados contables correspondientes al ejercicio finalizado el 30 de Junio de 2021

### Nota 2 - Normas contables aplicadas (Cont.)

- a) La Superintendencia de Seguros de la Nación no exige la clasificación de activos y pasivos en corrientes y no corrientes, ni la presentación del estado de flujo de efectivo, ni la información comparativa completa de los movimientos en el estado de evolución del patrimonio neto, así como en cierta información complementaria incluida en los anexos y las notas a los estados contables, requerida por normas contables profesionales argentinas.
- b) Conforme lo mencionado en Nota 2.2., las disposiciones de la SSN establecen que los estados contables deben presentarse ajustados por inflación a partir del 30 de junio de 2020, comenzando por la determinación del patrimonio neto al inicio del ejercicio actual. Según lo establecido por las normas contables profesionales, la economía argentina debió ser considerada como de alta inflación a partir del 1° de julio de 2018, fecha a partir de la cual los estados contables deben presentarse en moneda homogénea.
- c) Tal como se menciona en Nota 2.3.b)1. y 2.3.b)3. la Sociedad ha decidido hacer uso de la opción de valorar a su valor técnico determinados títulos públicos y utilizar el criterio estipulado en el Punto 39.1.2.4 del Reglamento General de la Actividad Aseguradora para la valuación de los Títulos Públicos a mantener hasta su vencimiento. La metodología utilizada para la determinación de dichos valores difiere de la establecida en las normas contables profesionales vigentes, las cuales establecen que dichos instrumentos deben estar valuados al costo de adquisición con más la tasa interna de retorno de los flujos de fondos esperados, dicha diferencia se cuantifica en el inciso f) de la presente nota a los estados contables. Asimismo, ha ejercido la opción de valorar determinados títulos públicos y obligaciones negociables a valor técnico según lo establecido por la Resolución N° RESOL-2019-788-APN-SSN#MHA de la SSN, ejerciendo como fecha de compra el 31 de julio de 2019. La metodología utilizada para la determinación de dichos valores difiere de la establecida en las normas contables profesionales vigentes, las cuales establecen que dichos instrumentos deben estar valuados a valor de mercado. Se informa que de haber sido los instrumentos mencionados precedentemente valorados a valor de mercado, el activo sería inferior en \$ 460.549.769. Asimismo, la compañía ha optado por registrar una cuenta regularizadora en el saldo de obligaciones negociables por el mayor valor que surge de comparar el valor transferido al asegurado conforme la valuación a valor técnico en relación a la valuación a mercado de los activos elegidos para valorar a vencimiento



8018197385723073625

## HSBC Seguros de Retiro (Argentina) S.A.

Información complementaria a los estados contables correspondientes al ejercicio finalizado el 30 de Junio de 2021

### Nota 2 - Normas contables aplicadas (Cont.)

conforme Resolución 788/2019, acorde a lo establecido por normas de Superintendencia de Seguros de la Nación. Dicho saldo que al 30 de junio de 2021 asciende a \$437.523.091, no debe computarse bajo normas contables profesionales argentinas.

- d) La SSN establece que los movimientos de las cuentas integrantes del estado de evolución del patrimonio neto se muestren a valor histórico, exponiendo el ajuste de cada concepto en una línea independiente; a diferencia de las normas contables profesionales que determinan que todos los saldos del estado de evolución del patrimonio neto, incluido sus movimientos, deben exponerse en moneda homogénea de cierre de ejercicio.
- e) Tal como se menciona en Nota 17 la Sociedad ha optado por diferir los resultados negativos generados por el canje de bonos bajo ley extranjera tal como lo establece la Resolución 112/2020 de SSN, para aquellos casos en donde los instrumentos entregados se encontraban valuados a valor técnico por ser mantenidos hasta su vencimiento. Este criterio no se encuentra acorde a lo establecido por las normas contables profesionales argentinas, las cuales establecen que si los instrumentos anteriores son sustituidos por otros cuyas condiciones son sustancialmente distintas a las originales, deberá darse de baja la cuenta preexistente y se reconocerá la nueva tenencia. De haber efectuado lo establecido por las normas contables profesionales argentinas, los instrumentos recibidos en canje ascenderían al cierre del ejercicio a \$ 6.103.883.749 los cuales difieren en \$ 5.494.943.963 respecto de lo registrado por la Sociedad.

#### 2.1. Criterios de exposición

Los estados contables se presentan de acuerdo a los criterios de exposición establecidos por la SSN mediante la Comunicación N° 1.959 del 5 de noviembre de 2008 los que, según lo mencionado anteriormente, no siguen todas las pautas de presentación establecidas por las normas contables profesionales argentinas. Las cifras se presentan en pesos sin centavos en moneda homogénea.

#### 2.2. Unidad de medida

Las normas contables profesionales argentinas establecen que los estados contables deben ser preparados reconociendo los cambios en el poder adquisitivo de la moneda conforme a las disposiciones establecidas en las Resoluciones Técnicas (RT) N° 6 y N° 17, con las modificaciones introducidas por la RT N° 39 y por la Interpretación N° 8, normas emitidas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE). Estas normas establecen que la aplicación del ajuste por inflación debe realizarse frente a la existencia de un contexto de alta inflación, el cual se caracteriza, entre otras consideraciones, cuando exista una tasa acumulada de inflación en tres años que alcance o sobrepase el 100%.



8018197385723073625

## HSBC Seguros de Retiro (Argentina) S.A.

Información complementaria a los estados contables correspondientes al ejercicio finalizado el 30 de Junio de 2021

### Nota 2 - Normas contables aplicadas (Cont.)

#### 2.2. Unidad de medida (Cont.)

Al 30 de junio de 2018, la inflación acumulada en tres años se ubicó por encima del 100%. Es por esta razón que, de acuerdo con las normas contables profesionales mencionadas en forma precedente, la economía argentina debió ser considerada como de alta inflación a partir del 1° de julio de 2018. La FACPCE confirmó esta situación con la Resolución de su Junta de Gobierno (JG) 539/18.

A su vez, la Ley N° 27.468 (B.O. 04/12/2018) modificó el artículo 10° de la Ley N° 23.928 y sus modificatorias, estableciendo que la derogación de todas las normas legales o reglamentarias que establecen o autorizan la indexación por precios, actualización monetaria, variación de costos o cualquier otra forma de repotenciación de las deudas, impuestos, precios o tarifas de los bienes, obras o servicios, no comprende a los estados contables, respecto de los cuales continuará siendo de aplicación lo dispuesto en el artículo 62 in fine de la Ley General de Sociedades N° 19.550 (T.O. 1984) y sus modificatorias. Asimismo, el mencionado cuerpo legal dispuso la derogación del Decreto N° 1269/2002 del 16 de julio de 2002 y sus modificatorios y delegó en el Poder Ejecutivo Nacional (PEN), a través de sus organismos de contralor, establecer la fecha a partir de la cual surtirán efecto las disposiciones citadas en relación con los estados financieros que les sean presentados.

Por lo tanto, mediante su Resolución General 10/2018 (B.O. 28/12/2018), al Inspección General de Justicia (IGJ) dispuso que estados contables correspondientes a ejercicios económicos completos o períodos intermedios deberán presentarse ante este Organismo expresados en moneda homogénea. Asimismo, mediante dicha resolución determinó que, a los fines de la reexpresión de los estados contables, se aplicarán las normas emitidas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE), adoptadas por el Consejo Profesional en Ciencias Económicas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires (CPCECABA).

Considerando lo antes mencionado, en fecha 12 de febrero de 2019, la SSN publicó la resolución RESOL-2019-118-APN-SSN#MHA, complementada por la circular IF-2019-17698428-APN-SSN#MHA de fecha 22 de marzo de 2019, donde establece que a partir del cierre 30 de junio de 2020 los estados contables correspondientes a ejercicios económicos completos o periodos intermedios, deberán presentarse ante la SSN expresados en moneda homogénea, siempre y cuando se cumplan los parámetros de aplicación, en función a la inflación acumulada, estipulados por la FACPCE.

Mediante circular IF-2019-64632649-APN-SSN#MHA de fecha 17 de julio de 2019, la SSN establece las definiciones para la reexpresión de los rubros específicos de la industria, que complementan lo establecido por la RT N° 6, la Resolución de JG N° 539/18 y Guías de aplicación emitidas por la FACPCE.



8018197385723073625

## HSBC Seguros de Retiro (Argentina) S.A.

Información complementaria a los estados contables correspondientes al ejercicio finalizado el 30 de Junio de 2021

### Nota 2 - Normas contables aplicadas (Cont.)

#### 2.2. Unidad de medida (Cont.)

Con fecha 1° de julio de 2020, la SSN emite una nueva circular IF-2020-42010661-APN-GE#SSN, donde se establece el marco normativo respecto al orden de aplicación de las normas de ajuste por inflación: Resolución RESOL-2020-147-APN-SSN#MEC del 5 de junio de 2020; Circular IF-2019-64632649-APN-SSN#MHA de fecha 17 de julio de 2019, complemento de la Resolución RESOL-2019-118-APN-SSN#MHA de fecha 7 de febrero de 2019 y la circular IF-2019-17698428-APN-SSN#SSN del 22 de marzo de 2019; Resolución Técnica N° 6, resoluciones complementarias y guías de aplicación emitidas por la FACPCE, que se aplicará supletoriamente para los casos no contemplados en las Resoluciones dictadas por este Organismo. Adicionalmente, se confirma la vigencia de la Resolución N° 28.873 del 6 de agosto de 2002, la que podrá utilizarse para cuestiones no alcanzadas en la normativa anteriormente descripta.

En la misma circular la SSN establece que las aseguradoras y reaseguradoras deberán aplicar el procedimiento de ajuste por inflación comenzando por la determinación del patrimonio neto al inicio del ejercicio actual, en moneda del inicio, lo que implica determinar el patrimonio neto total y reexpresar sus componentes a moneda del inicio. Esto implica que no estarán expresados en moneda de cierre el estado de resultados y el estado de evolución del patrimonio neto correspondiente al ejercicio comparativo del año anterior. En consecuencia, solo se presentará la información comparativa correspondiente al estado de situación patrimonial y a los anexos patrimoniales y no se presentará la información comparativa para el resto de los estados y anexos.

Esta situación aplica a partir de los estados contables al 30 de junio de 2020 y estados contables por período intermedio sucesivos hasta el 31 de marzo de 2021. A partir de los estados contables correspondientes al ejercicio finalizado el 30/06/2021 se deberá presentar la información comparativa correspondiente a todos los estados y anexos.

También la circular regula que los movimientos del estado de evolución del patrimonio neto deberán exponerse a valor histórico, exponiendo el ajuste de cada concepto en una línea independiente.

El 5 de agosto de 2020 la SSN emite una nueva circular IF-2020-51295872-APN-GE#SSN aclaratoria de la circular IF-2020-42010661-APN-GE#SSN la cual establece con carácter excepcional hasta los estados contables al 30 de junio de 2021 inclusive, que los Resultados de la Estructura Financiera serán expuestos en el Estado de Resultados en una sola línea, la cual incluirá al Resultado por Exposición a los Cambios en el Poder Adquisitivo de la Moneda (RECPAM). En consecuencia, el Anexo 15 (Resultado de la Estructura Financiera) no será parte integrante hasta los estados contables de dicha fecha.



8018197385723073625

## **HSBC Seguros de Retiro (Argentina) S.A.**

Información complementaria a los estados contables correspondientes al ejercicio finalizado el 30 de Junio de 2021

### Nota 2 - Normas contables aplicadas (Cont.)

#### 2.2. Unidad de medida (Cont.)

De esta forma, hasta los estados contables al 30 de junio de 2021 inclusive, excepcionalmente, se podrá optar entre calcular los resultados correspondientes a la Estructura Financiera en términos nominales o reales. Dicho plazo fue prorrogado hasta los estados contables al 30 de junio de 2022 inclusive, mediante Circular IF-2021-40377928-APN-GE#SSN del 7 de mayo de 2021.

En función de las disposiciones detalladas en forma precedente, la dirección de la Sociedad ha reexpresado los presentes estados contables.

De acuerdo con las normas contables profesionales argentinas, los estados contables de una entidad en un contexto considerado alta inflación deben presentarse en términos de la unidad de medida vigente a la fecha de dichos estados contables. Todos los montos incluidos en el balance general, que no se informen en términos de la unidad de medida a la fecha de los estados contables, deben actualizarse aplicando un índice de precios general. Todos los componentes del estado de resultados deben indicarse en términos de la unidad de medida actualizada a la fecha de los estados contables, aplicando un índice de precios general desde la fecha en que los ingresos y gastos fueron reconocidos originalmente.

La reexpresión de los saldos iniciales se calculó considerando los índices establecidos por la Federación Argentina de Consejos Profesionales en Ciencias Económicas (FACPCE) con base en los índices de precios publicados por el Instituto Nacional de Estadística y Censos (INDEC).

Los principales procedimientos utilizados para la reexpresión fueron los siguientes:

- Los activos y pasivos monetarios que se contabilizaron a moneda de cierre del balance general no fueron reexpresados, dado ya se encuentran reexpresados a la fecha de los estados contables.
- Activos y pasivos no monetarios que se contabilizan a costo a la fecha del balance general y los componentes del patrimonio, se reexpresan aplicando los coeficientes de ajuste correspondientes.
- Todos los elementos en el estado de resultados se actualizan aplicando los coeficientes de ajuste correspondientes, conforme a los lineamientos establecidos por la SSN.
- La compañía ha ejercido la opción establecida en la Circular IF-2020-51295872-APN-GE#SSN de no exponer los resultados financieros en términos reales, de manera que el resultado por exposición al cambio en el poder adquisitivo de la moneda (RECPAM), se incluye en la línea Resultado Estructura Financiera del estado de resultados.
- Las cifras comparativas se han reexpresado siguiendo el mismo procedimiento explicado en forma precedentes.



8018197385723073625

## HSBC Seguros de Retiro (Argentina) S.A.

Información complementaria a los estados contables correspondientes al ejercicio finalizado el 30 de Junio de 2021

### Nota 2 - Normas contables aplicadas (Cont.)

#### 2.2. Unidad de medida (Cont.)

En la aplicación inicial del método de reexpresión, las cuentas del patrimonio fueron reexpresadas de la siguiente manera:

Componente	Fecha de origen
Capital	Fecha de suscripción <sup>(1)</sup>
Capitalización de Resultados acumulados	Fecha de capitalización
Ganancias reservadas (legal, facultativa, estatutaria)	Desde el balance de apertura

(1) Para los casos con fecha de origen anterior al último proceso de reexpresión, se tomaron como base las cifras reexpresadas previamente desde la última reexpresión realizada.

#### 2.3. Criterios de valuación

Los principales criterios de valuación seguidos en la confección de los estados contables se detallan a continuación:

##### a) Disponibilidades, créditos y deudas

1. En moneda nacional: a su valor nominal.

2. En moneda extranjera: se convirtieron a los tipos de cambio vigentes al cierre del ejercicio, informados por la SSN en su circular N° IF-2021-59379307-APN-GE#SSN del 2 de julio de 2021, aplicables para su liquidación según las disposiciones vigentes a dicha fecha. Las diferencias de cambio resultantes se exponen en la Estructura Financiera.

##### b) Inversiones

1) Títulos públicos con cotización:

1.1 En dólares: según lo informado a la SSN por Nota 14.831 del 29 de septiembre de 2012 y Nota 21.600 del 19 de septiembre de 2013, se valoraron de acuerdo a su valor de cotización a la fecha de cierre del ejercicio en la Bolsa de Comercio o en el Mercado Abierto Electrónico (MAE), expresado al tipo de cambio vigente a dicha fecha.

1.2. En pesos: se valoraron a su valor de cotización a la fecha de cierre del ejercicio, de acuerdo a lo informado por la SSN en su circular N° IF-2021-59379307-APN-GE#SSN del 2 de julio de 2021, en el Mercado Abierto Electrónico (MAE) o Bolsar para los casos en que la SSN no suministre información.



8018197385723073625

## HSBC Seguros de Retiro (Argentina) S.A.

Información complementaria a los estados contables correspondientes al ejercicio finalizado el 30 de Junio de 2021

Nota 2 - Normas contables aplicadas (Cont.)

2.3. Criterios de valuación (Cont.)

b) Inversiones (Cont.)

1.3. En pesos a su valor técnico: de acuerdo con la metodología establecida en el Punto 39.1.2.4 del Reglamento General de la Actividad Aseguradora.

1.4. En dólares a su valor técnico: de acuerdo con la metodología establecida en el Punto 39.1.2.4 del Reglamento General de la Actividad Aseguradora.

Las normas contables profesionales vigentes establecen que, la valuación a valor técnico resulta válida, en la medida que la Sociedad haya decidido mantener las respectivas inversiones en el activo hasta su vencimiento y tenga la capacidad financiera para poder hacerlo.

Asimismo, de acuerdo a lo determinado en la Resolución N° 741/2018 de la SSN y Resolución N° 788/2019 informamos a continuación la diferencia que resulta de comparar el importe correspondiente a los títulos públicos de renta que se encuentran contabilizados conforme a la norma opcional de valuación contemplada en dicha resolución y el importe de los títulos públicos de renta valuados a su valor de cotización a la fecha de cierre del ejercicio.

CODSSN	Código	Denominación	Fecha de Compra o Conversión	VN	39.1.2.4.1.2 a) Inversiones Contabilizadas a Valor Técnico	39.1.2.4.1.2 b) Inversiones a Valor de Cotización	39.1.2.4.1.2 c) Diferencia
DICP	DICP20160307	DISCOUNT \$ 5,83% 2033	07/03/16	1.155.000	33.316.078	26.853.750	- 6.462.328
PARP	PARP20170206	PAR \$ + CER 2038	06/02/17	1.650.000	29.453.421	14.536.500	- 14.916.921
PARP	PARP20130301	PAR \$ + CER 2038	01/03/13	43.097.237	665.128.137	379.686.658	- 285.441.479
PARP	PARP20130506	PAR \$ + CER 2038	06/05/13	389.165	6.002.846	3.428.544	- 2.574.302
PARP	PARP20130301	PAR \$ + CER 2038	01/03/13	5.123.763	79.076.042	45.140.352	- 33.935.690
PARP	PARP20130319	PAR \$ + CER 2038	19/03/13	37.500.000	578.272.139	330.375.000	- 247.897.139
PARP	PARP20130325	PAR \$ + CER 2038	25/03/13	36.000.000	555.533.534	317.160.000	- 238.373.534
PARP	PARP20130405	PAR \$ + CER 2038	05/04/13	20.000.000	308.533.156	176.200.000	- 132.333.156
PARP	PARP20130424	PAR \$ + CER 2038	24/04/13	12.300.000	190.004.069	108.363.000	- 81.641.069
PARP	PARP20130807	PAR \$ + CER 2038	07/08/13	23.000.000	358.994.459	202.630.000	- 156.364.459
PARP	PARP20130808	PAR \$ + CER 2038	08/08/13	55.000.000	858.788.422	484.550.000	- 374.238.422
PARP	PARP20130822	PAR \$ + CER 2038	02/08/13	15.000.000	234.350.847	132.150.000	- 102.200.847
PARP	PARP20130830	PAR \$ + CER 2038	30/08/13	10.100.000	157.720.510	88.981.000	- 68.739.510
PARP	PARP20130904	PAR \$ + CER 2038	04/09/13	5.200.000	81.174.100	45.812.000	- 35.362.100
PARP	PARP20130917	PAR \$ + CER 2038	17/09/13	4.000.000	62.546.305	35.240.000	- 27.306.305
PARP	PARP20131010	PAR \$ + CER 2038	10/10/13	15.000.000	235.071.459	132.150.000	- 102.921.459
					4.433.965.524	2.523.256.804	- 1.910.708.720



8018197385723073625

## HSBC Seguros de Retiro (Argentina) S.A.

Información complementaria a los estados contables correspondientes al ejercicio finalizado el 30 de Junio de 2021

Nota 2 - Normas contables aplicadas (Cont.)

2.3. Criterios de valuación (Cont.)

b) Inversiones (Cont.)

CODSSN	Código	Denominación	Fecha de Compra o Conversión	VN	39.1.2.4.1.2 a) Inversiones Contabilizadas a Valor Técnico	39.1.2.4.1.2 b) Inversiones a Valor de Cotización	39.1.2.4.1.2 c) Diferencia
GD29	GD29 10/09/2020	GLOBAL REP. ARGENTINA USD 1% 2029	10/09/20	1.156.540	111.382.452	43.691.953	- 67.690.499
GD30	GD30 10/09/2020	GLOBAL REP. ARGENTINA USD STEP UP 2030	10/09/20	3.321.326	344.977.088	119.255.425	- 225.721.663
GD35	GD35 10/09/2020	GLOBAL REP. ARGENTINA USD STEP UP 2035	10/09/20	5.624.894	584.522.513	176.607.182	- 407.915.331
GD38	GD38 10/09/2020	GLOBAL REP. ARGENTINA USD STEP UP 2038	10/09/20	479.034	51.690.310	18.302.931	- 33.387.379
GD41	GD41 10/09/2020	GLOBAL REP. ARGENTINA USD STEP UP 2041	10/09/20	2.254.068	162.856.318	78.587.630	- 84.268.688
AL29	AL29 10/09/2020	BONO REP. ARGENTINA USD 1% 2029	10/09/20	411.327	39.613.511	14.285.828	- 25.327.683
AL30	AL30 10/09/2020	BONO REP. ARGENTINA USD STEP UP 2030	10/09/20	5.527.098	572.000.996	179.132.892	- 392.868.104
AE38	AE38 10/09/2020	BONO REP. ARGENTINA USD STEP UP 2038	10/09/20	8.101.816	787.864.091	270.937.301	- 516.926.790
AL29	AL29 10/09/2020	BONO REP. ARGENTINA USD 1% 2029	10/09/20	1.087.009	104.686.157	37.752.988	- 66.933.169
AL30	AL30 10/09/2020	BONO REP. ARGENTINA USD STEP UP 2030	10/09/20	8.492.794	784.034.716	275.250.910	- 508.783.806
GD29	GD29 10/09/2020	GLOBAL REP. ARGENTINA USD 1% 2029	10/09/20	2.612.489	251.599.972	98.695.027	- 152.904.944
GD30	GD30 10/09/2020	GLOBAL REP. ARGENTINA USD STEP UP 2030	10/09/20	6.374.018	668.662.812	228.865.286	- 439.797.525
GD35	GD35 10/09/2020	GLOBAL REP. ARGENTINA USD STEP UP 2035	10/09/20	26.635.081	2.826.037.691	836.272.931	- 1.989.764.760
GD41	GD41 10/09/2020	GLOBAL REP. ARGENTINA USD STEP UP 2041	10/09/20	25.146.632	1.816.843.100	876.732.295	- 940.110.805
GD29	GD29 10/09/2020	GLOBAL REP. ARGENTINA USD 1% 2029	10/09/20	1.097.696	105.715.386	41.468.935	- 64.246.451
GD30	GD30 10/09/2020	GLOBAL REP. ARGENTINA USD STEP UP 2030	10/09/20	2.148.876	224.658.447	77.157.473	- 147.500.974
GD35	GD35 10/09/2020	GLOBAL REP. ARGENTINA USD STEP UP 2035	10/09/20	6.652.903	681.525.344	208.884.016	- 472.641.328
GD38	GD38 10/09/2020	GLOBAL REP. ARGENTINA USD STEP UP 2038	10/09/20	8.633.048	885.951.711	329.851.498	- 556.100.213
GD41	GD41 10/09/2020	GLOBAL REP. ARGENTINA USD STEP UP 2041	10/09/20	2.000.000	135.066.526	69.729.600	- 65.336.926
AL29	AL29 10/09/2020	BONO REP. ARGENTINA USD 1% 2029	10/09/20	84.566	8.144.265	2.937.068	- 5.207.197
GD29	GD29 10/09/2020	GLOBAL REP. ARGENTINA USD 1% 2029	10/09/20	159.913	15.400.680	6.041.219	- 9.359.461
GD30	GD30 10/09/2020	GLOBAL REP. ARGENTINA USD STEP UP 2030	10/09/20	1.328.941	138.469.397	47.716.913	- 90.752.484
GD35	GD35 10/09/2020	GLOBAL REP. ARGENTINA USD STEP UP 2035	10/09/20	4.019.727	421.972.742	126.209.073	- 295.763.669
GD38	GD38 10/09/2020	GLOBAL REP. ARGENTINA USD STEP UP 2038	10/09/20	5.125.997	553.121.883	195.854.093	- 357.267.789
GD41	GD41 10/09/2020	GLOBAL REP. ARGENTINA USD STEP UP 2041	10/09/20	300.000	21.911.811	10.459.440	- 11.452.371
					12.298.709.919	4.370.679.909	- 7.928.030.010

Tal y como se menciona en la nota 17, los títulos canjeados allí detallados fueron valuados de acuerdo a lo establecido por la Circular IF-2020-15935829-APN-GE#SSN de fecha 11 de marzo de 2020, que luego fue complementada por la Circular IF-2020-29412288-APN-GE#SSN de fecha 2 de mayo de 2020, de manera que siendo que los títulos entregados se encontraban valuados a valor técnico, se mantuvo dicho criterio de valuación para los instrumentos recibidos.

1.5. Títulos Públicos en alquiler, expuestos en la línea Depósitos a Plazo, por encontrarse arrendados al 30 de junio de 2021, se valúan de acuerdo con lo mencionado en el punto 1.1, 1.2, 1.3. y 1.4. más los intereses devengados por el alquiler de los mismos, según corresponda.

2) Títulos públicos sin cotización: los títulos públicos expuestos en este apartado, fueron valuados a su última cotización conocida con más los intereses devengados y no cobrados al cierre del ejercicio.



8018197385723073625

## HSBC Seguros de Retiro (Argentina) S.A.

Información complementaria a los estados contables correspondientes al ejercicio finalizado el 30 de Junio de 2021

Nota 2 - Normas contables aplicadas (Cont.)

2.3. Criterios de valuación (Cont.)

b) Inversiones (Cont.)

3) Obligaciones negociables: se valuaron a la cotización al cierre del ejercicio descontando los gastos de venta. Para aquellas especies que no presentaron cotización al cierre, se utilizaron las últimas cotizaciones disponibles con más el interés devengado al cierre del ejercicio. Para el caso de obligaciones negociables nominadas en moneda extranjera se consideró el tipo de cambio vigente al cierre del ejercicio. Adicionalmente, de acuerdo con las disposiciones establecidas por la Resolución RESOL-2019-788-APN-SSN#MHA emitida por la SSN en fecha 28 de agosto 2019, la Sociedad ha optado por aplicar para los activos mencionados a continuación el criterio de valuación a valor técnico conforme la metodología indicada en el Punto 39.1.2.4.1. del Reglamento General de la Actividad Aseguradora considerando como precio de compra la valuación contable de dichos activos al 31 de julio de 2019.

CODSSN	Código	Denominación	Fecha de Compra o Conversión	VN	39.1.2.4.1.2 a) Inversiones Contabilizadas a Valor Técnico	39.1.2.4.1.2 b) Inversiones a Valor de Cotización	39.1.2.4.1.2 c) Diferencia
YFC60	YFC60 16/04/2021	YPF ENERGIA ELECTRICA CL. 6 U\$S 16/04/2023	16/04/21	846.000	82.522.687	83.904.422	1.381.735
YMCHO	YMCHO20210219	YPF S.A. REGS 4% V.12/02/2026	19/02/21	1.262.125	107.415.654	104.548.071	2.867.582
YMCIO	YMCIO20210219	YPF S.A. REGS 2.5% V.30/06/2029	19/02/21	2.181.500	137.468.549	139.164.479	1.695.930
YFC60	YFC60 16/04/2021	YPF ENERGIA ELECTRICA CL. 6 U\$S 16/04/2023	16/04/21	1.000.000	97.544.547	99.177.804	1.633.257
AYS23	AYS2320190830	AYSA CL 1 TF USD 01/02/23	31/07/19	250.000	21.476.425	14.094.006	7.382.419
YMCHO	YMCHO20210219	YPF S.A. REGS 4% V.12/02/2026	19/02/21	987.311	84.027.063	81.783.865	2.243.198
YMCIO	YMCIO20210219	YPF S.A. REGS 2.5% V.30/06/2029	19/02/21	1.574.300	99.205.472	100.429.356	1.223.884
YFC60	YFC60 16/04/2021	YPF ENERGIA ELECTRICA CL. 6 U\$S 16/04/2023	16/04/21	154.000	15.021.860	15.273.382	251.522
JHCIO	JHCIO20190903	JOHN DEERE CREDIT CIA. FIN. CL. 17 U\$S 6,44% 06/04/22	31/07/19	489.000	47.381.470	46.814.311	567.159
YMCHO	YMCHO20210219	YPF S.A. REGS 4% V.12/02/2026	19/02/21	865.708	73.677.798	71.710.886	1.966.912
YMCIO	YMCIO20210219	YPF S.A. REGS 2.5% V.30/06/2029	19/02/21	1.380.400	86.986.745	88.059.889	1.073.143
BNCMO	BNCMO20190830	BANCO SANTANDER RIO CL. 21 TV 26/01/22	31/07/19	25.790.143	26.851.289	27.697.905	846.616
TNA37	TNA3720190830	TARJETA NARANJA CL. 37 S. 1 TV 11/04/22	31/07/19	833.500	12.704.416	13.807.502	1.103.085
JHCIO	JHCIO20190903	JOHN DEERE CREDIT CIA. FIN. CL. 17 U\$S 6,44% 06/04/22	31/07/19	111.000	10.755.303	10.626.561	128.742
YMCHO	YMCHO20210219	YPF S.A. REGS 4% V.12/02/2026	19/02/21	1.091.793	92.919.211	90.438.627	2.480.583
YMCIO	YMCIO20210219	YPF S.A. REGS 2.5% V.30/06/2029	19/02/21	1.571.900	99.054.234	100.276.252	1.222.018
BNCMO	BNCMO20190903	BANCO SANTANDER RIO CL. 21 TV 26/01/22	31/07/19	5.680.000	5.913.706	6.100.164	186.458
BNCMO	BNCMO20190830	BANCO SANTANDER RIO CL. 21 TV 26/01/22	31/07/19	5.000.000	5.205.727	5.369.863	164.136
					1.106.132.156	1.099.277.345	6.854.810

Con fecha 19 de febrero de 2021 la compañía realizó el canje de las ON de YPF, valuando las ON recibidas al precio de cotización al día del canje y luego valuando las mismas manteniendo el criterio de valuación de los instrumentos entregados en canje.



8018197385723073625

## **HSBC Seguros de Retiro (Argentina) S.A.**

Información complementaria a los estados contables correspondientes al ejercicio finalizado el 30 de Junio de 2021

Nota 2 - Normas contables aplicadas (Cont.)

2.3. Criterios de valuación (Cont.)

b) Inversiones (Cont.)

3.1. Diferencia valuación ON a regularizar: la compañía ejerció la opción establecida en la Resolución 788/2019 con su aclaratoria para compañías de Seguro de Vida y Retiro emitida por la SSN mediante Circular IF-2019-89507819-APN-GE#SSN, mediante la cual la compañía registró en ON a regularizar el mayor valor que surge de comparar el valor transferido al asegurado conforme la valuación a valor técnico en relación a la valuación a mercado de los activos elegidos para valorar a vencimiento conforme Resolución 788/2019. El saldo de dicha cuenta asciende al 30 de junio de 2021 a \$ 437.523.091 y no fue considerado en la determinación de las relaciones técnicas.

4) Fondos Comunes de Inversión: se valoraron al valor de la cuota parte a la fecha de cierre del ejercicio, según lo informado por las Sociedades Gerentes.

5) Fideicomisos Financieros: se valoraron a la cotización al cierre del ejercicio descontando los gastos de venta. Para aquellas especies que no presentaron cotización al cierre, se utilizaron las últimas cotizaciones disponibles con más el interés devengado al cierre del ejercicio. Para el caso de fideicomisos financieros nominados en moneda extranjera se consideró el tipo de cambio vigente al cierre del ejercicio.

6) Depósitos a plazo:

- a. En pesos: Se valoraron a su valor de imposición más los intereses devengados al cierre del ejercicio.



8018197385723073625

## HSBC Seguros de Retiro (Argentina) S.A.

Información complementaria a los estados contables correspondientes al ejercicio finalizado el 30 de Junio de 2021

Nota 2 - Normas contables aplicadas (Cont.)

2.3. Criterios de valuación (Cont.)

b) Inversiones (Cont.)

6) Depósitos a plazo:

- b. Títulos Públicos en alquiler: Se valoraron de acuerdo con lo mencionado en la Nota 2.3.b) 1) 5.

c) Bienes de Uso

Los bienes de uso se han valuado al costo de adquisición expresado en moneda de cierre, neto de las amortizaciones acumuladas correspondientes.

Las amortizaciones se calcularon por el método de la línea recta, aplicando tasas anuales suficientes para extinguir los valores de los bienes al término de la vida útil estimada.

Los valores residuales de los bienes de uso, considerados por grupo homogéneo de bienes, no superan los valores de recupero estimados sobre la base de la información disponible a la fecha de emisión de los estados contables.

d) Reservas Matemáticas

Las reservas de los puntos 1 al 3 siguientes han sido verificadas por un actuario externo independiente, de acuerdo a lo requerido por el Reglamento General de la Actividad Aseguradora (RGAA).

- 1) Rentas Vitalicias Previsionales y Rentas Periódicas de Riesgos del Trabajo: se calcularon de conformidad con lo estipulado en las Condiciones Contractuales, las Notas Técnicas correspondientes a los planes y lo dispuesto por la Resolución General N° 28.924 dictada por la SSN.
- 2) Seguros de Retiro: están compuestas por las primas pagadas por los asegurados, netas de gastos e impuestos a cargo de los mismos y de los rescates abonados a los asegurados, ajustadas de acuerdo con el rendimiento mínimo de inversiones fijado por la SSN y la rentabilidad que resulte en exceso de la mínima garantizada, de acuerdo con las condiciones contractuales.
- 3) Adicionalmente, la Sociedad ha constituido un Fondo de Recomposición, de acuerdo con lo establecido en las cláusulas de rentabilidad excedente correspondientes a los planes de renta vitalicia previsional y de rentas de riesgos del trabajo oportunamente aprobadas por la SSN. Asimismo, ha constituido una “Provisión para la Recomposición de la Reserva Matemática Monoproducto”, según lo previsto por la Resolución N° 32.330 de la SSN.



8018197385723073625

## **HSBC Seguros de Retiro (Argentina) S.A.**

Información complementaria a los estados contables correspondientes al ejercicio finalizado el 30 de Junio de 2021

### Nota 2 - Normas contables aplicadas (Cont.)

#### 2.3. Criterios de valuación (Cont.)

##### e) Fondo de fluctuación

Se constituyó por la diferencia entre el rendimiento de los activos en los que la Sociedad invirtió el fondo de primas y las reservas matemáticas y el rendimiento mínimo de inversiones fijado por la SSN. Estos fondos de fluctuación han sido certificados por un actuario independiente.

##### f) Previsión por Diferencias Juicios Pesificación

Los juicios y reclamos por pesificación han sido valuados de acuerdo a lo establecido por la Comunicación N° 934 de la SSN del 31 de mayo de 2005, que establece que toda sentencia judicial dictada sobre contratos de seguros pesificados en virtud de lo dispuesto por los decretos N° 214/02, 320/02 y normas complementarias deben mantenerse en la moneda extranjera original del contrato.

Con fecha 16 de septiembre de 2008 la Corte Suprema de Justicia de la Nación declaró inconstitucional en un primer fallo el marco normativo por el que habían resultado pesificados los beneficios de la renta vitalicia previsional en dólares de una demandante (caso Benedetti c/SIEMBRA) y ordenó el pago en la moneda y las condiciones pactadas originalmente.

La Sociedad mantiene un pasivo, en línea con este fallo, por los beneficiarios que obtuvieron sentencia favorable a la fecha de emisión de los presentes estados contables.

##### g) Previsiones para juicios comerciales y otros

Se han constituido a fin de afrontar eventuales obligaciones para la Sociedad derivadas de juicios o reclamos comerciales y otros, sobre la base de la opinión de los asesores legales.

##### h) Previsiones para Incobrabilidad de Otros Créditos

Las provisiones por riesgo de incobrabilidad han sido constituidas sobre la base de aquellos importes que se estima no serán recuperables en función de la antigüedad de los mismos y de la estimación de la probabilidad de cobro.

##### i) Determinación del Patrimonio Neto y Resultados

La cuenta "Capital Accionario en Circulación" se expone a su valor nominal. Los demás conceptos integrantes del patrimonio neto se encuentran reexpresados, de acuerdo con lo detallado en la Nota 2.2.



8018197385723073625

## HSBC Seguros de Retiro (Argentina) S.A.

Información complementaria a los estados contables correspondientes al ejercicio finalizado el 30 de Junio de 2021

### Nota 2 - Normas contables aplicadas (Cont.)

#### 2.3. Criterios de valuación (Cont.)

##### i) Determinación del Patrimonio Neto y Resultados (Cont.)

Los movimientos de las cuentas integrantes del estado de evolución del patrimonio neto se encuentran a valor histórico, exponiendo el ajuste de cada concepto en una línea independiente conforme los lineamientos establecidos por la SSN mencionados en Nota 2.2.

La Sociedad ha determinado los resultados correspondientes a la Estructura Financiera en términos nominales, conforme lo establecido por la circular IF-2020-51295872-APN-GE#SSN.

##### j) Impuesto a las ganancias e Impuesto a la Ganancia Mínima Presunta

###### 1) Impuesto a las ganancias

La Sociedad ha reconocido el cargo por el impuesto a las ganancias en base al método del pasivo por impuesto diferido, reconociendo de esta manera las diferencias temporarias entre las mediciones de los activos y pasivos contables e impositivos.

A los efectos de determinar los activos y pasivos diferidos se ha aplicado sobre las diferencias temporarias identificadas y los quebrantos impositivos, la tasa impositiva que se espera esté vigente al momento de su reversión o utilización, considerando las normas legales sancionadas a la fecha de emisión de los estados contables.

### Reforma tributaria en Argentina

El 29 de diciembre de 2017 el Poder Ejecutivo Nacional promulgó la Ley 27430 – Impuesto a las Ganancias. Esta ley ha introducido varios cambios en el tratamiento del impuesto a las ganancias cuyos componentes clave son los siguientes:

- **Alícuota de Impuesto a las ganancias:** La alícuota del Impuesto a las Ganancias para las sociedades argentinas se reducirá gradualmente desde el 35% al 30% para los ejercicios fiscales que comiencen a partir del 1° de enero de 2018 hasta el 31 de diciembre de 2019 y al 25% para los ejercicios fiscales que comiencen a partir del 1° de enero de 2020, inclusive.
- **Impuesto a los dividendos:** Se introduce un impuesto sobre los dividendos o utilidades distribuidas, entre otros, por sociedades argentinas o establecimientos permanentes a: personas humanas, sucesiones indivisas o beneficiarios del exterior, con las siguientes consideraciones: (i) los dividendos derivados de las utilidades generadas durante los ejercicios fiscales que se inicien a partir del 1 de enero 2018 y hasta el 31 de diciembre de 2019 estarán sujetos a una retención del 7%; y (ii) los dividendos originados por las



8018197385723073625

## HSBC Seguros de Retiro (Argentina) S.A.

Información complementaria a los estados contables correspondientes al ejercicio finalizado el 30 de Junio de 2021

### Nota 2 - Normas contables aplicadas (Cont.)

#### 2.3. Criterios de valuación (Cont.)

##### j) Impuesto a las ganancias – Impuesto a la Ganancia Mínima Presunta (Cont.)

###### 1) Impuesto a las ganancias (Cont.)

ganancias obtenidas por ejercicios iniciados a partir del 1 de enero de 2020 en adelante estarán sujetos a retención del 13%.

El Gobierno Nacional estableció cambios a la Ley 27.430 – Impuesto a las Ganancias y sus modificatorias, suspendiendo hasta los ejercicios fiscales que se inicien a partir del 1 de enero de 2021 inclusive, la reducción de alícuota para el impuesto a las ganancias, manteniéndose la tasa del 30% así como la del 7% para los dividendos correspondientes a los mismos ejercicios.

En junio de 2021, se promulgó la ley 27.630 que establece una nueva estructura de alícuotas escalonadas en el impuesto a las ganancias con tres segmentos en relación al nivel de ganancia neta imponible acumulada. Dichas alícuotas son:

- 25% para las ganancias netas imponibles acumuladas de hasta \$ 5 millones;
- 30% para el segundo tramo, que alcanzará ganancias imponibles de hasta \$ 50 millones;
- 35% para ganancias imponibles superiores a los \$ 50 millones.

Dicha modificación será de aplicación para los ejercicios fiscales iniciados a partir del 1° de enero de 2021.

La Sociedad ha registrado en los presentes estados contables los impactos que este cambio genera en los saldos de activos y pasivos diferidos netos, considerando la tasa efectiva que se estima aplicable a la fecha probable de la reversión de dichos activos y pasivos diferidos.

La Ley N° 27.430 y su modificatoria, la Ley N° 27.468 disponen que con vigencia para los ejercicios que se inicien a partir del 1° de enero de 2018, será de aplicación el ajuste por inflación previsto en el Título VI de la ley del impuesto en el ejercicio fiscal en el que se verifique un porcentaje de variación del IPC, acumulado en los treinta y seis meses anteriores al cierre del ejercicio que se liquida, superior al 100%.

Respecto del primer, segundo y tercer ejercicio a partir de su vigencia, ese procedimiento será aplicable en caso que la variación acumulada de ese índice de precios, calculada desde el inicio del primero de ellos y hasta el cierre de cada ejercicio, supere el 55%, el 30% y el 15%, respectivamente. Asimismo, considera que el ajuste por inflación positivo o negativo, según sea el caso, correspondiente al primer, segundo y tercer ejercicio iniciados a partir del 1° de enero de 2018 que se deba calcular en virtud de verificarse los supuestos previstos deberá



8018197385723073625

## HSBC Seguros de Retiro (Argentina) S.A.

Información complementaria a los estados contables correspondientes al ejercicio finalizado el 30 de Junio de 2021

### Nota 2 - Normas contables aplicadas (Cont.)

#### 2.3. Criterios de valuación (Cont.)

##### j) Impuesto a las ganancias – Impuesto a la Ganancia Mínima Presunta (Cont.)

###### 1) Impuesto a las ganancias (Cont.)

imputarse un tercio en ese período fiscal y los dos tercios restantes, en partes iguales, en los dos períodos fiscales inmediatos siguientes.

Posteriormente, en lo que respecta al ajuste por inflación impositivo, se dispuso que el importe determinado, que corresponda al primero y al segundo ejercicio iniciado a partir del 1 de enero de 2019, deberá imputarse 1/6 en esos períodos fiscales y los 5/6 restantes en partes iguales en los 5 períodos fiscales inmediatos siguientes. Dicha disposición no obsta al cómputo de los tercios remanentes correspondientes a períodos anteriores, calculado conforme a la versión anterior del artículo 194 de la ley de Impuesto a las Ganancias.

La Sociedad ha procedido a determinar el impuesto a las ganancias considerando la aplicación del ajuste por inflación impositivo, ya que se verificaron las pautas inflacionarias establecidas por la norma impositiva al cierre del ejercicio.

El detalle de los principales componentes de activos y pasivos por impuesto diferido es el siguiente:

	<u>30/06/2021</u>
Pasivos por impuesto diferido	
Previsiones para juicios y contingencias	86.819.167
Provisiones	9.603.790
Quebrantos impositivos acumulados	668.735.057
Inversiones	(2.483.281.226)
Ajuste por Inflación s/ normativa impositiva Año 2021 5/6	(183.296.440)
Ajuste por Inflación s/ normativa impositiva Año 2020 4/6	13.413.176
Ajuste 2021 s/ Fondos Comunes de Inversión Stock	514.361.371
Total pasivo por impuesto diferido	<u>(1.373.645.105)</u>
Posición Neta - Pasiva	(1.373.645.105)

El detalle del quebranto impositivo acumulado asciende a la suma de \$ 1.910.671.591 y sus fechas de prescripción se informan a continuación:



8018197385723073625

## HSBC Seguros de Retiro (Argentina) S.A.

Información complementaria a los estados contables correspondientes al ejercicio finalizado el 30 de Junio de 2021

Nota 2 - Normas contables aplicadas (Cont.)

2.3. Criterios de valuación (Cont.)

j) Impuesto a las ganancias – Impuesto a la Ganancia Mínima Presunta (Cont.)

1) Impuesto a las ganancias (Cont.)

Año de Origen del Quebranto	Valor nominal \$	Año de Prescripción
2019	(383.645.035)	2023
2020	(1.236.758.429)	2024
2021	<u>(290.268.127)</u>	2025
Subtotal	(1.910.671.591)	

El cargo por impuesto a las ganancias incluye tanto la provisión contable determinada sobre bases fiscales (impuesto corriente), como las variaciones de los saldos de impuestos diferidos.

El desglose del mismo es el siguiente:

	<u>30/06/2021</u>
Impuesto Corriente - Cargo	16.835.259
Impuesto Diferido - Beneficio	417.744.799
Total Neto de Impuesto a las Ganancias	<u>434.580.058</u>

La conciliación entre el cargo por impuesto a las ganancias del período y el que resulta de aplicar la tasa impositiva vigente sobre el resultado contable antes del impuesto, es la siguiente:



8018197385723073625

## HSBC Seguros de Retiro (Argentina) S.A.

Información complementaria a los estados contables correspondientes al ejercicio finalizado el 30 de Junio de 2021

### Nota 2 - Normas contables aplicadas (Cont.)

#### 2.3. Criterios de valuación (Cont.)

##### j) Impuesto a las ganancias – Impuesto a la Ganancia Mínima Presunta (Cont.)

	<u>30/06/2021</u>
Resultado del ejercicio antes de impuestos	(416.985.385)
Tasa del impuesto vigente	<u>30%</u>
Resultado del ejercicio a la tasa del impuesto: cargo	<u>(125.095.616)</u>
Diferencias permanentes a la tasa del impuesto	
AXI Impositivo 2021	(158.303.474)
Dif. Prov. Vs DJ 2020	56.516.057
AXI Cargo contable Imp. Gcias	(259.411.771)
AXI Contable s/ resultado	767.875.142
Diferencia de Tasa por cambio de alícuota IIGG	<u>152.999.720</u>
Subtotal diferencias permanentes a la tasa del impuesto	<u>559.675.674</u>
Total cargo a resultados por impuesto a las ganancias	<u>434.580.058</u>

##### 2) Impuesto a la Ganancia Mínima Presunta

El 25/06/2019 la compañía presentó un pedido de repetición de impuestos ante la AFIP por la limitación legal de aplicar el ajuste por inflación impositivo en las declaraciones juradas del impuesto a las ganancias de los años 2014, 2015, 2016 y 2017, y que desconoce las decisiones jurisprudenciales de la Suprema Corte de Justicia. El importe total reclamado que ascendió a \$ 358.293.485,39 no ha sido reconocido en la situación patrimonial de estos estados contables.

La Sociedad determina el impuesto a la ganancia mínima presunta (IGMP) aplicando la tasa vigente del 1% sobre el 20% de los activos computables al cierre del ejercicio. El impuesto a la ganancia mínima presunta (IGMP) es complementario del impuesto a las ganancias, de modo que la obligación fiscal de la Sociedad coincidirá con el mayor de ambos impuestos. Sin embargo, si el impuesto determinado a la ganancia mínima presunta excede en un ejercicio fiscal al impuesto a las ganancias determinado, dicho exceso podrá computarse como pago a cuenta de cualquier excedente del impuesto a las ganancias sobre el impuesto a la ganancia mínima presunta que pudiera producirse en cualquiera de los diez ejercicios siguientes, una vez que se hayan agotado los quebrantos acumulados. La sanción de la ley 27.260, art.76 deroga la aplicación del impuesto a la ganancia mínima presunta para los ejercicios iniciados a partir del 1 de enero de 2019. De acuerdo a lo indicado anteriormente sobre la derogación del impuesto, la Sociedad no ha constituido provisión al cierre del presente período.



8018197385723073625

## **HSBC Seguros de Retiro (Argentina) S.A.**

Información complementaria a los estados contables correspondientes al ejercicio finalizado el 30 de Junio de 2021

### Nota 2 - Normas contables aplicadas (Cont.)

#### 2.3. Criterios de valuación (Cont.)

##### k) Uso de estimaciones

La preparación de estos estados contables requiere que se realicen estimaciones y evaluaciones que afectan el monto de los activos y pasivos registrados, y de los pasivos contingentes revelados a la fecha de emisión de los presentes estados contables, como así también los ingresos y egresos registrados en el período.

La Gerencia de la Sociedad realiza estimaciones para calcular, entre otros, las amortizaciones, el impuesto a las ganancias e impuesto a la ganancia mínima presunta, las provisiones por juicios e incobrables y los compromisos técnicos. Los resultados reales futuros pueden diferir de las estimaciones y evaluaciones realizadas a la fecha de preparación de los presentes estados contables.

##### l) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos de primas se reconocen en el estado de resultados a medida que se registran las imposiciones de los asegurados.

##### m) Componentes financieros implícitos

No se han segregado los componentes financieros implícitos contenidos en las cuentas de activos, pasivos y de resultados, por no ser requerimiento de las normas de la SSN. No obstante, los mismos no son significativos.

##### n) Contratos de arrendamientos vigentes

La Sociedad posee contratos de arrendamientos operativos y contabiliza los mismos siguiendo los lineamientos de la RT 18. Los costos de los arrendamientos operativos se devengan en función del plazo de los contratos.



8018197385723073625

## **HSBC Seguros de Retiro (Argentina) S.A.**

Información complementaria a los estados contables correspondientes al ejercicio finalizado el 30 de Junio de 2021

### Nota 3 - Estado del capital – Cuentas del Patrimonio Neto

La composición accionaria del capital social de la Sociedad al 30 de junio de 2021 es como se detalla a continuación:

HSBC Argentina Holdings S.A. 98,00%  
HSBC Participaciones (Argentina) S.A. 2,00%

El capital suscrito, integrado e inscripto en el Registro Público de Comercio de la Sociedad al 30 de junio de 2021 asciende a \$ 49.803.430.

Con fecha 30 de octubre de 2020 se celebró la Asamblea Anual Ordinaria de Accionistas que aprobó la gestión del Directorio y de la Comisión Fiscalizadora y los resultados por el ejercicio finalizado el 30 de junio de 2020. En dicha fecha, de acuerdo a las disposiciones legales vigentes, la misma resolvió desafectar la Reserva Voluntaria en la suma de \$ 747.877.039 a fin de absorber en forma total el saldo negativo al cierre del ejercicio.

### Nota 4 - Rentas vitalicias previsionales

La Sociedad ha suscrito rentas vitalicias previsionales provenientes de afiliados de diferentes administradoras de fondos de jubilaciones y pensiones (Ver Nota 11), y las ha valuado de acuerdo a lo descripto en la Nota 2.3e) de la presente información complementaria.

### Nota 5 - Rentas vitalicias periódicas – Riesgos del Trabajo

La Sociedad ha suscrito rentas vitalicias para los derechohabientes provenientes de trabajadores fallecidos incorporados al régimen de la Ley N° 24.557 de Riesgos del Trabajo, valuadas de acuerdo a lo descripto en la Nota 2.3e) de la presente información complementaria.



8018197385723073625

## HSBC Seguros de Retiro (Argentina) S.A.

Información complementaria a los estados contables correspondientes al ejercicio finalizado el 30 de Junio de 2021

### Nota 6 – Saldos y Transacciones con la Sociedad Controlante y otras Sociedades Relacionadas

Las transacciones con sociedades relacionadas y controlante al cierre del ejercicio son:

a) Disponibilidades	\$
<hr/>	
HSBC BANK Argentina S.A. (Soc. Relacionada)	
Bancos Cuentas Corriente	347.407.530
HSBC Bank USA (Soc. relacionada)	
Bancos Cuentas Corriente Exterior	2.079.428
b) Provisiones	
HSBC Bank Argentina S.A. (Soc. relacionada)	
Provisión de Gastos	(6.927)
HSBC Argentina Holding S.A. (Soc. controlante)	
Provisión de Gastos	(2.164.096)
c) Intereses, Comisiones, Alquileres y Otros Gastos	\$
<hr/>	
HSBC Bank Argentina S.A. (Soc. relacionada)	
Interés ONE	17.164.847
Administración de Cartera	(40.444.861)
Alquileres Pagados	(559.120)
HSBC Argentina Holding S.A. (Soc. controlante)	
Servicios Administrativo	(22.979.590)
HSBC Global Asset Management S.A. (Soc. Relacionada)	
Administración de Cartera	(18.657.779)



8018197385723073625

## **HSBC Seguros de Retiro (Argentina) S.A.**

Información complementaria a los estados contables correspondientes al ejercicio finalizado el 30 de Junio de 2021

### Nota 7 - Bienes de disponibilidad restringida

Al 30 de junio de 2021 se encuentran expuestos en el rubro “Otros créditos” un total de \$ 12.024.165 en concepto de embargos y \$ 3.080.992 por medidas cautelares (“amparos”) donde la Sociedad ha sido demandada o citada en garantía, encontrándose este último concepto provisionado a dicha fecha. A la fecha de cierre de los presentes estados contables no existen otros bienes de disponibilidad restringida.

### Nota 8 - Activos de afectación específica

De acuerdo a lo establecido en el artículo 5 de la Resolución N° 32.704 de la SSN, se incorpora un Cuadro a los estados contables respecto del estado de evolución de las Disponibilidades e Inversiones, correspondientes a los “Activos de afectación específica” que respalden las operaciones de rentas vitalicias y periódicas derivadas de las leyes N° 24.241 y N° 24.557.

### Nota 9 - Información requerida sobre las Normas sobre Políticas y Procedimientos de Inversiones y Régimen de Custodia

En virtud de lo establecido por el R.G.A.A., la Sociedad ha emitido las Normas sobre Políticas y Procedimientos de Inversiones. Dicha norma, entre otras cosas, establece límites por instrumento, moneda, rendimiento, emisor y especie sobre la cartera de inversiones que, al 30 de junio de 2021, asciende a aproximadamente \$ 31.785 millones. Adicionalmente, y a los efectos del cómputo de inversiones de la Cobertura del artículo 35 del R.G.A.A, contempla los límites por instrumento allí establecidos.

Asimismo, y a efectos de su cómputo en relaciones técnicas, la Sociedad ha considerado como instrumentos con cotización regular a aquellos que presenten al menos en dos oportunidades en forma mensual en mercados autorizados por CNV en el período que abarca los tres meses previos a la fecha de análisis.

Al 30 de junio de 2021, la Sociedad no presenta desvíos con respecto a sus Normas sobre Política de Inversiones.

Al 30 de junio de 2021, la Sociedad se adecúa al régimen de capitales mínimos establecido por las normas de la Superintendencia de Seguros de la Nación. Asimismo, la Sociedad cumple al 30 de junio de 2021 los requisitos de cobertura con asegurados establecidos en el artículo 35 de la Ley N° 20.091 y normas complementarias.



8018197385723073625

## HSBC Seguros de Retiro (Argentina) S.A.

Información complementaria a los estados contables correspondientes al ejercicio finalizado el 30 de Junio de 2021

### Nota 10 – Contratos de arrendamientos vigentes

La Sociedad ha firmado contratos de arrendamiento de inmuebles en carácter de locatario con las siguientes características:

Ubicación del Inmueble	Vigencia Desde	Vigencia Hasta	Cuota Mensual \$
Bouchard 551 - Capital Federal - Capital Federal	1/6/2019	31/5/2024	\$ 41.447

El monto de las cuotas mínimas pendientes, desagregado por fecha de vencimiento, se informa a continuación:

	Valor Nominal
Hasta un año	497.361
a más de un año y hasta cinco años	953.275

Durante el ejercicio se imputaron a gastos \$ 909.692 correspondiente a cuotas devengadas.

### Nota 11- Unificación del Régimen Previsional

Con fecha 9 de diciembre de 2008, entró en vigencia la Ley N° 26.425 la cual dispuso la eliminación del Régimen de Capitalización y la transferencia a la Administración Nacional de la Seguridad Social (ANSES) de los saldos existentes en las cuentas de capitalización individual de los afiliados y beneficiarios de las Administradoras de Fondos de Jubilaciones y Pensiones (AFJP).

Por tal motivo, a partir de la entrada en vigencia de la mencionada ley, los afiliados al Régimen de Capitalización transferidos a la ANSES, al momento de acceder a un beneficio previsional, no podrán optar por una renta vitalicia previsional en los términos del artículo 101 de la Ley N° 24.241. Consecuentemente, a partir del 9 de diciembre de 2008 no se produjeron emisiones de nuevas pólizas de rentas vitalicias previsionales.

Respecto de las pólizas de rentas vitalicias previsionales vigentes al momento de entrada en vigencia de la Ley N° 26.425, la misma dispuso que los beneficios del régimen de capitalización previstos en la Ley N° 24.241 y sus modificatorias se liquiden bajo la modalidad de renta vitalicia previsional, por lo cual continuarán abonándose a través de la compañía de seguros de retiro (CSR). Al mismo tiempo, el Poder Ejecutivo Nacional, a través del Decreto N° 2104/2008, publicado en el Boletín Oficial del 9 de diciembre de 2008, aclaró que lo establecido precedentemente resultará de aplicación, de manera exclusiva, respecto de los beneficios liquidados por las CSR bajo la modalidad de renta vitalicia previsional de componente íntegramente privado.

En cambio, si dichos beneficios poseen además componente estatal y/o derecho a percepción de las prestaciones de la Ley N° 24.714, el Decreto N° 2104/2008 en el segundo párrafo del artículo 5° aclara que dichos beneficios serán abonados a través de la ANSES, a cuyo efecto las



8018197385723073625

## **HSBC Seguros de Retiro (Argentina) S.A.**

Información complementaria a los estados contables correspondientes al ejercicio finalizado el 30 de Junio de 2021

### Nota 11- Unificación del Régimen Previsional (Cont.)

CSR deberán informar las prestaciones y girar los fondos a dicho organismo, de acuerdo con lo dispuesto en la Resolución Conjunta ANSES 87/2009 y SSN 33.773/2009.

Por su parte, se deja constancia que con relación a las Rentas Vitalicias de Riesgos del Trabajo creadas a partir de la Ley N° 24.557, el Directorio de la Sociedad ha resuelto dejar de operar en esas coberturas en cualquiera de sus modalidades (fallecimiento trabajador, invalidez total o parcial definitiva) a partir del 15 de diciembre de 2008. Tal situación ha sido informada a la SSN, que ha procedido a tomar nota de la decisión adoptada y a desagregar a la Sociedad de la nómina de entidades que operan en la mencionada cobertura, conforme lo informado mediante Proveído SSS N° 108.780.

El Directorio de la Sociedad considera que la reforma señalada anteriormente no ha tenido impacto significativo sobre la capacidad de la Sociedad para seguir operando.

### Nota 12 – Guarda y Conservación de Uso Obligatorio y Optativo

De acuerdo a lo establecido en el artículo 37.4.16.3 del R.G.A.A, los registros de uso obligatorio y optativos se encuentran resguardados en los depósitos de la empresa Iron Mountain ubicados en las siguientes localizaciones: Azara 1245 Ciudad Autónoma de Buenos Aires; Amancio Alcorta 2482 Ciudad Autónoma de Buenos Aires; San Miguel de Tucumán 601, Carlos Spegazzini, Provincia de Buenos Aires; Torcuato Di Tella 1800, Carlos Spegazzini, Provincia de Buenos Aires; Puente del Inca 2450, Tristán Suarez, Provincia de Buenos Aires.

### Nota 13 – Valuación Títulos Públicos de Renta Nacionales, Provinciales y Obligaciones Negociables a Valor Técnico

Con fecha 31 de Julio de 2018 la SSN emitió la Resolución N° 2018-741-APN-SSN#MHA por la cual modificó el Punto 39.1.2.4 del Reglamento General de la Actividad Aseguradora, en donde estableció en el punto 39.1.2.4.1 la posibilidad de que la tenencias de Títulos Públicos de Renta Nacionales, Provinciales y Obligaciones Negociables con cotización que las entidades aseguradoras y reaseguradoras decidan mantener en su cartera hasta su vencimiento, podrán ser contabilizadas a valor técnico, distribuyéndose linealmente a lo largo del plazo del título la diferencia entre el precio de compra y su valor técnico.

Asimismo en el punto 39.1.2.4.2.6 Art. 2 estableció que las aseguradoras y reaseguradoras que al 31/03/2018 hubiesen ostentado Títulos Públicos Nacionales, Títulos Públicos Provinciales y Obligaciones Negociables valuadas a valor de mercado y que mantuvieran en cartera al 30/06/2018, podrán optar por el criterio de valuación establecido en el punto 39.1.2.4.1 del Reglamento General de la Actividad Aseguradora; en cuyo caso se deberá considerar como precio de compra la valuación contable al 31/03/2018.



8018197385723073625

## **HSBC Seguros de Retiro (Argentina) S.A.**

Información complementaria a los estados contables correspondientes al ejercicio finalizado el 30 de Junio de 2021

### Nota 13 – Valuación Títulos Públicos de Renta Nacionales, Provinciales y Obligaciones Negociables a Valor Técnico (Cont.)

Con fecha 3 de Agosto de 2018, la SSN emitió la circular IF-2018-37344787-APN-GE#SSN en donde extendió la disposición transitoria a los EECC al 30/9/2017, de forma tal que las tenencias al 31 de marzo de 2018 que aún formen parte de las carteras al 30 de junio y al 30 de septiembre de 2018, podrán ser valuadas a valor técnico tomando como precio de compra la valuación contable al 31 de marzo de 2018. La Sociedad no ha hecho uso de esta opción transitoria.

Con fecha 28 de Agosto de 2019, la SSN emitió la Resolución RESOL-2019-788-APN-SSN#MHA en donde entre otras cuestiones, otorga, hasta el 30 de junio de 2020, la opción de valorar títulos públicos y obligaciones negociables a valor técnico conforme la metodología indicada en el Punto 39.1.2.4.1. del Reglamento General de la Actividad Aseguradora considerando como precio de compra la valuación contable de dichos activos al 31 de julio de 2019. La Sociedad ha hecho uso de esta opción transitoria.

Con fecha 8 de mayo de 2020, la SSN emitió la Resolución RESOL-2020-112-APN-SSN#MEC a través de la cual da la opción de extender el plazo anterior, hasta el 30 de junio de 2021. Posteriormente, mediante Resolución 492/2021, se prorrogó el plazo mencionado hasta el 30 de junio de 2022.

De acuerdo a lo establecido en el artículo 39.1.2.4.1.3 del R.G.A.A. se informa que no se han producido enajenaciones en el ejercicio. Salvo lo informado en la nota 2.3 inc b) relacionado con el canje de la ON de YPF.

### Nota 14 – Exposición y Valuación de Embargos y Pasivos Asociados.

Conforme RESOL-2019-206-APN-SSN#MHA los embargos por juicios se han registrado en la cuenta 1.03.04.01.08.05.00.00 – Deudores por embargos y se exponen en el Anexo 5 – Otros créditos del presente balance. Al 30 de Junio de 2021 el saldo por embargos asciende a \$ 12.024.165 correspondientes a depósitos bancarios que se encuentran embargados en función de medidas cautelares de causas judiciales, en las cuales la Sociedad ha sido demandada o citada en garantía. De los montos registrados en dicha cuenta existen casos por \$ 11.199.561 correspondientes a juicios de pesificación de pólizas RVP y \$ 824.604 correspondientes a juicios comerciales.

Hemos realizado un análisis de los casos y teniendo en cuenta la opinión de nuestros Asesores Legales La Sociedad ha procedido a constituir una previsión por irrecuperabilidad de embargos por \$ 12.024.165. La misma se conforma por \$ 11.199.561 correspondientes a embargos de juicios de pesificación de pólizas RVP y \$ 824.604 correspondientes a embargos de juicios comerciales.



8018197385723073625

## HSBC Seguros de Retiro (Argentina) S.A.

Información complementaria a los estados contables correspondientes al ejercicio finalizado el 30 de Junio de 2021

### Nota 15 – Contexto económico en que opera la sociedad.

La Sociedad opera en un contexto económico complejo, cuyas variables principales han tenido recientemente una fuerte volatilidad, tanto en el ámbito nacional como internacional.

La irrupción de la pandemia en marzo de 2020 originada por el Covid-19 ha generado consecuencias significativas a nivel global. La mayoría de los países del mundo lanzaron una serie de condicionamientos nunca antes vistos. Las distintas medidas de restricciones sanitarias impuestas fueron generando, en mayor o menor medida, un impacto casi inmediato en las economías, que vieron caer sus indicadores de producción y actividad rápidamente. Como respuesta, la mayoría de los gobiernos implementaron paquetes de ayuda fiscal para sostener el ingreso de parte de la población y reducir los riesgos de ruptura en las cadenas de pago, evitando crisis financieras y económicas, así como quiebras de empresas. Argentina no fue la excepción, con el Gobierno tomando acciones ni bien la pandemia fuera declarada.

Ante la inestabilidad del contexto económico mencionado en párrafos anteriores, la Superintendencia de Seguros de la Nación adoptó ciertas medidas de carácter transitorio y opcional hasta el 30 de junio de 2020 para asegurar la solvencia de las compañías aseguradoras y reaseguradoras. Entre estas medidas podemos encontrar: a) extender el límite respecto de la cantidad de inversiones que pueden ser valuadas a valor técnico, b) mayor valor de inmuebles a través de permitir su actualización por el índice de inflación, c) mayor cómputo de IBNR para capitales mínimos a través de la utilización de tasas mixta, con ciertos límites. Mientras algunas facilidades como las detalladas en b) y c) fueron prorrogadas hasta el cierre del 30 de junio de 2021, otras como la detallada en a) fueron luego prorrogadas hasta el ejercicio económico finalizado el 30 de junio de 2022. La Sociedad ha hecho uso de la opción mencionada en a) y detallado en nota 2.3b) su efecto.

Los principales indicadores macroeconómicos de nuestro país fueron:

- La caída del PBI para 2020 en términos interanuales fue del 9,9%. No obstante ello, se estima una recuperación para el año 2021 de 6,4%.
- La inflación acumulada del 2020 ascendió a 36%. La inflación acumulada del primer semestre de 2021 fue del 25%.
- El peso se depreció 40,5% frente al dólar estadounidense durante el año 2020. En el primer semestre de 2021 dicha depreciación ascendió a 13,7%, de acuerdo con el tipo de cambio del Banco de la Nación Argentina



8018197385723073625

## **HSBC Seguros de Retiro (Argentina) S.A.**

Información complementaria a los estados contables correspondientes al ejercicio finalizado el 30 de Junio de 2021

### Nota 15 – Contexto económico en que opera la sociedad (Cont.)

La autoridad monetaria impuso mayores restricciones cambiarias, las cuales afectan también el valor de la moneda extranjera en mercados alternativos existentes para ciertas transacciones cambiarias restringidas en el mercado oficial.

Estas medidas tendientes a restringir el acceso al mercado cambiario a fin de contener la demanda de dólares, implican la solicitud de autorización previa del Banco Central de la República Argentina para ciertas transacciones. Por otra parte, con fecha 29 de diciembre de 2020 la SSN emitió la Circular IF-2020-91216024-APN-SSN#MEC mediante la cual establece restricciones a las operaciones de compra de títulos valores nominados en moneda extranjera, estableciendo que de existir dichas operaciones deberán tener fundamento exclusivo en la constitución de reservas que respalden obligaciones en dichas monedas. Los activos y pasivos en moneda extranjera al 30 de junio de 2021 han sido valuados considerando las cotizaciones informadas por la Superintendencia de Seguros de la Nación.

La Compañía no ha sufrido impactos significativos en los resultados del ejercicio como consecuencia de lo descripto en relación a la pandemia.

Por lo mencionado en los párrafos anteriores, el contexto de volatilidad e incertidumbre continúa a la fecha de emisión de los presentes estados contables. La Dirección de la Sociedad monitorea permanentemente la evolución de las variables que afectan su negocio, para definir su curso de acción e identificar los potenciales impactos sobre su situación patrimonial y financiera. Los estados contables de la Sociedad deben ser leídos a la luz de estas circunstancias.

### Nota 16 – Libros digitales

Con fecha 10 de noviembre de 2019 la SSN emitió la Resolución RESOL-2019-1025-APN-SSN#MHA la cual establece que los libros/registros detallados en el punto 37.4.1. del RGAA, deberán ser llevados bajo el sistema de copiado por libros digitales de acuerdo a lo enunciado en el “Anexo del punto 37.4.1 del RGAA”. Conforme a la mencionada resolución, dicha obligatoriedad se debe cumplir a partir de los estados contables intermedios cerrados al 30 de septiembre de 2019 y subsiguientes.

Mediante la Circular IF-2019-109712426-APN-GE#SSN de fecha 11 de diciembre de 2019 la SSN dio respuesta a diversas consultas realizadas sobre la Resolución 1025/2019, la cual fue complementada con la providencia PV-2020-06125714-APN-GTYN#SSN, de fecha 28 de enero de 2020. Según la mencionada providencia, el plazo de aplicación de lo establecido por la Resolución 1025/2019, resulta optativo para los estados contables cerrados al 30 de septiembre de 2019, siendo obligatorio a partir del 1 de julio de 2020.

Con fecha 10 de junio de 2020 y mediante la Circular IF-2020-37484870-APN-SSN#MEC, se prorroga la exigibilidad de lo dispuesto por la Resolución 1025/2019 a partir de los estados contables que inicien el 1 de julio de 2021.



8018197385723073625

## **HSBC Seguros de Retiro (Argentina) S.A.**

Información complementaria a los estados contables correspondientes al ejercicio finalizado el 30 de Junio de 2021

### Nota 16 – Libros digitales (Cont.)

Con fecha 02 de junio de 2021 y mediante Circular IF-2021-49425419-APN-SSN#MEC, se proroga la exigibilidad de lo dispuesto por la Resolución 1025/2019 a partir de los estados contables que inicien el 1 de julio de 2022.

Al 30 de Junio de 2021, la Sociedad se encuentra en proceso de adecuar sus procesos internos para poder llevar bajo el sistema de copiado de libros digitales los libros/registros enunciados en el artículo 37.4.1. del RGAA, conforme lo requerido por la Resolución RESOL-2019-1025-APN-SSN#MHA.

### Nota 17 – Canje de Deuda

Con la asunción de un nuevo Gobierno Nacional, a partir del 10 de diciembre de 2019, el Estado Nacional encaró la renegociación de la deuda soberana. Se promovió la Ley 27.544 de Sostenibilidad de la Deuda Externa, aprobada por el Congreso Nacional, que habilita a encarar una reestructuración que permita restablecer la sostenibilidad de la deuda pública.

Asimismo, se sumó al objetivo de reestructurar la deuda pública con bonistas internacionales, la reestructuración de la deuda en pesos, siendo el Ministerio de Economía quien realizó una operatoria de canje bajo la modalidad de licitación por adhesión. Las ofertas de canje se presentaron indicando el monto de valor nominal a entregar de cada uno de los títulos elegibles y la opción del nuevo instrumento a recibir. Estas licitaciones incluyeron principalmente el canje de títulos bajo legislación local cuyos pagos fueron reprogramados o vencían en el año 2020, por otros bonos con vencimiento entre 2021 y 2024.

La SSN emitió la Circular IF-2020-15935829-APN-GE#SSN de fecha 11 de marzo de 2020, que luego fue complementada por la Circular IF-2020-29412288-APN-GE#SSN de fecha 2 de mayo de 2020, las cuales entre otras cuestiones establecieron:

- a. la posibilidad de desprenderse de activos valuados a valor técnico a efectos del canje de deuda sin necesidad de autorización previa por parte de la SSN;
- b. los títulos adjudicados mediante licitaciones/canjes deberán ser valuados según la metodología que se venía aplicando para los instrumentos entregados;
- c. la posibilidad de diferir resultados negativos que se hubiesen producido por la relación de canje, a lo largo de la vida de los nuevos títulos incorporados.



8018197385723073625

## HSBC Seguros de Retiro (Argentina) S.A.

Información complementaria a los estados contables correspondientes al ejercicio finalizado el 30 de Junio de 2021

### Nota 17 – Canje de Deuda (Cont.)

La Sociedad detalla en la Nota 2.3 b), la metodología de valuación aplicada para los títulos recibidos.

Durante el mes de agosto de 2020 y mediante el Decreto 676/2020 el Poder Ejecutivo Nacional aprobó los términos de la propuesta de reestructuración de deuda Argentina bajo ley extranjera acordada con los representantes del Grupo Ad Hoc de Bonistas Argentinos, el Comité de Acreedores de Argentina y el Grupo de Bonistas del Canje y otros tenedores (en conjunto, los “Acreedores que brindan Respaldo”).

De esta manera, el Gobierno Nacional culmina el proceso de reestructuración de su deuda, que comenzara en el primer trimestre de 2020.

La sociedad licitó durante el presente ejercicio títulos bajo Ley extranjera recibiendo los siguientes instrumentos que se mantienen al cierre del ejercicio:

Instrumento Financiero	Valores Nominales Recibidos
BONOS DE LA REPÚBLICA ARGENTINA EN DÓLARES ESTADOUNIDENSES STEP UP 2038	8.101.816
BONOS DE LA REPÚBLICA ARGENTINA EN DÓLARES ESTADOUNIDENSES AL 1% 2029	1.582.902
BONOS DE LA REPÚBLICA ARGENTINA EN DÓLARES ESTADOUNIDENSES STEP UP 2030	15.154.305
BONOS GLOBALES DE LA REPÚBLICA ARG. AMORTIZABLES EN DÓLARES ESTADOUNIDENSES 1% 2029	5.026.638
BONOS GLOBALES DE LA REPÚBLICA ARG. AMORTIZABLES EN DÓLARES ESTADOUNIDENSES STEP UP 2030	14.009.401
BONOS GLOBALES DE LA REPÚBLICA ARG. AMORTIZABLES EN DÓLARES ESTADOUNIDENSES STEP UP 2035	42.932.505
BONOS GLOBALES DE LA REPÚBLICA ARG. AMORTIZABLES EN DÓLARES ESTADOUNIDENSES STEP UP 2038	14.238.079
BONOS GLOBALES DE LA REPÚBLICA ARG. AMORTIZABLES EN DÓLARES ESTADOUNIDENSES STEP UP 2041	29.700.700

La Sociedad detalla en la Nota 2.3 b), la metodología de valuación aplicada para los títulos mencionados precedentemente.

### Nota 18 – Cumplimiento de las Normas sobre Valuación y Exposición de Disponibilidades

Dando cumplimiento disposición y lineamientos establecidos por la SSN, mediante la Resolución N° RESOL-2019-407-APN-SSN#MHA y su modificatoria IF-2019-64390453-APN-GE#SSN, la Sociedad informa los importes al 30 de Junio de 2021 en el siguiente detalle:

Auxiliar	Banco	Nro. de Cuenta	Saldos contables \$	Partida pendiente contable				Partidas pendientes bancarias				Saldos extracto	
				Débitos contables	Cantidad de Movimientos	Créditos contables	Cantidad de Movimientos	Débitos extracto	Cantidad de Movimientos	Créditos extracto	Cantidad de Movimientos		
1027	HSBC Bank Argentina S.A.	0013-20916-2	486.973,04								5.859,62	1	492.832,66
5001	HSBC Bank Argentina S.A.	0010-079021	584.177,24										584.177,24
5003	Banco de la Nación Argentina	34.586-38	167.291,34			8.313,02	1						175.604,36
5008	Banco Macro S.A.	3-540-0940137028-2	94.234,66			6.219,63	1						100.454,29
5010	HSBC Bank Argentina S.A.	3003-42003-9	170.590,43										170.590,43
5011	BBVA Banco Frances S.A.	493-001102-4	13.648.842,62										13.648.842,62
5012	BBVA Banco Frances S.A.	493-001103-1	6.874.279,99										6.874.279,99
5013	BBVA Banco Frances S.A.	493-001104-8	875.975,28										875.975,28
5014	BBVA Banco Frances S.A.	493-001106-2	5.903.959,93										5.903.959,93
5015	BBVA Banco Frances S.A.	493-001107-9	138.486,63										138.486,63
7005	Banco Santander Río S.A.	000-00019215-6	69.459,51										69.459,51
7007	HSBC Bank Argentina S.A.	0013-22070-9	64.632,25										64.632,25
7009	HSBC Bank Argentina S.A.	0013-22078-5	11.032.680,18								798.958,69	1	11.831.638,87
7020	HSBC Bank Argentina S.A.	3003-41629-6	94.375,90										94.375,90
8013	HSBC Bank Argentina S.A. - Cia Esp USD	001-8-03460-4	334.974.100,90										334.974.100,90
8015	BBVA Banco Frances S.A.	493-060716-8	95.352.697,68										95.352.697,68
8016	BBVA Banco Frances S.A.	493-060738-0	24.552.658,53										24.552.658,53
8008	HSBC Bank USA, N.A.	000-84594-9	107.874,56										107.874,56
8014	HSBC Bank USA, N.A. - RVP	000-84861-1	1.971.553,81										1.971.553,81



8018197385723073625

Compañía:	HSBC SEGUROS DE RETIRO (ARGENTINA) S.A.	Anexo
Balance al:	30/06/2021	

**PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA**

CONCEPTOS	IMPORTES (en moneda de origen)	Importes		Comparativo Ej Anterior 30/06/2020
		Parciales	Totales	
<b>PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA</b>			<b>12.404.697.044</b>	<b>14.384.935.251</b>
Deudas con Asegurados			0	0
Deudas con Reaseguradores			0	0
Compromisos Técnicos			<b>12.404.697.044</b>	<b>14.384.935.251</b>
Res. Matem. - Seg. Dtos. - Retiro - Individual - USD	4.511.499	431.840.664		
Res. Matem. - Seg. Dtos. - Retiro - Colectivo - USD	29.845.834	2.856.843.269		
Res. Matem. de Rentas Vitalicias Previsionales - Rtas. Prev. y Rs. Trab. - Previs. - USD	86.247.872	8.255.646.338		
Res. Matem. de Rentas Vitalicias - Retiro - Individual - USD	239.427	22.917.921		
Res. Matem. de Rentas Periódicas (ART) - Rtas. Prev. y Rs. Trab. - R. Trab. - USD	3.785.909	362.387.163		
Provisión para Recomposición de Res. Matem. - Rtas. Prev. y Rs. Trab. - Previs. - USD	4.268.419	408.573.069		
Provisión para Recomposición de Res. Matem. - Rtas. Prev. y Rs. Trab. - R. Trab. - USD	187.365	17.934.590		
Fondos de Fluctuación - Retiro - Individual - USD	111.620	10.684.251		
Fondos de Fluctuación - Retiro - Colectivo - USD	272.357	26.069.967		
Fondos de Fluctuación - Rtas. Prev. y Rs. Trab. - Previs. - USD	123.274	11.799.812		



8018197385723073625

HSBC SEGUROS DE RETIRO (Argentina) S.A

Ejercicio / Periodo cerrado el 30/06/2021

Activos de Afectación Específica  
RVP STOCK - PESOS II - DOLARES

CONCEPTOS	IMPORTES
<b>INVERSIONES (detallar en hoja 2)</b>	
<b>(a) En el país:</b>	
Títulos Públicos de Rentas	11.905.569.617
Acciones	-
Obligaciones Negociables	2.551.692.973
Fondos Comunes de Inversión	2.295.508.627
Fideicomisos Financieros	1.554.972.628
Proyectos Productivos e Infraestructura PPI	-
Depósitos a Plazo Fijo	139.987.055
Otras Inversiones de Inmediata Disponibilidad	-
Préstamos Admitidos	-
Inmuebles (para Renta o Venta)	-
<b>Total en el país:</b>	<b>18.447.730.900</b>
<b>(b) En el exterior:</b>	
Títulos Públicos de Renta	-
Acciones	-
Obligaciones Negociables	-
Fideicomisos Financieros	-
Fondos Comunes de Inversión	-
Depósitos a Plazo Fijo	-
Otras Inversiones de Inmediata Disponibilidad	-
<b>Total en el exterior</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL INVERSIONES (1= a + b)</b>	<b>18.447.730.900</b>
<b>COMPROMISOS TECNICOS</b>	
Reservas Matemáticas Vida y Retiro Voluntario	
Fondos de Fluctuación/Excedentes Vida y Retiro Voluntario	
Reservas Matemáticas de Rentas Vitalicias Previsionales	16.608.681.335
Fondos de Fluctuación/Excedentes de Rentas Vitalicias Previsionales	1.200.371.013
Reservas Matemáticas de Rentas Periódicas - Riesgos Trabajo	678.127.527
Fondos de Fluctuación/Excedentes de Rentas Periódicas - Riesgos Trabajo	38.639.234
Rvas. Matemáticas de Rentas Vitalicias Complementarias - Riesgos Trabajo	-
Fondos Fluctuación/Excedentes Rentas Vitalicias Complementarias - Riesgo Trabajo	
Otros Compromisos (detallar):	
REGULARIZADORA RESOL. Nº 28.512 y 28.760	
_____	
_____	
<b>TOTAL COMPROMISOS (2)</b>	<b>18.525.819.109</b>
<b>DIFERENCIA (1 - 2)</b>	<b>-78.088.209</b>
<b>RENTABILIDAD BRUTA:</b>	<b>GARANTIZADA: Testigo /Técnica</b>
Acumulada en el trimestre 9,54%	2,4483%
1er Mes del Trimestre 2,7770%	0,8076%
2do Mes del Trimestre 3,8293%	0,8151%
3er Mes del Trimestre 2,6470%	0,8059%
<b>BANCOS CTA. CTE. - Importes Pendientes de Asignación:</b>	
(a) RECAUDACIONES A INVERTIR (detalle por cuenta corriente)	-
_____	
_____	
_____	
(b) IMPORTE INVERTIDO 5 DIAS HABILES POSTERIORES	0
(c) REMANENTE (c= a - b)	0
(d) BENEFICIOS LIQUIDADOS NO COBRADOS POR ASEGURADOS (detalle por cta cte)	0
(e) IMPORTE COBRADO SIGUIENTES 10 DIAS HABILES	
(f) REMANENTE (f= d -e)	0

HSBC SEGUROS DE RETIRO (Argentina) S.A

Ejercicio / Periodo cerrado el 30/06/2021

Activos de Afectación Específica  
RVP STOCK - PESOS II - DOLARES

DETALLE	DEPOSITARIO (Nombre y Domicilio)	CANTIDAD (En valores residuales)	IMPORTES	
			PARCIALES	TOTALES
<b>TITULOS PUBLICOS (1) - EN EL PAIS</b>				<b>11.905.569.617</b>
- TITULOS PUBLICOS CON COTIZACION				
TD CIUDAD DE BUENOS AIRES CL 22 TV 29/03/24		150.000.000	133.275.000	
LT CDAD BS AS A 119 D. V.05/08/21 \$ CG		745.300.837	832.501.035	
- TITULOS PUBLICOS SIN COTIZACIÓN				
PAR \$ + CER 2038		238.223.763	3.700.065.042	
BONO REP. ARGENTINA USD STEP UP 2038		8.101.816	787.864.091	
BONO REP. ARGENTINA USD 1% 2029		1.087.009	104.686.157	
BONO REP. ARGENTINA USD STEP UP 2030		5.992.794	784.034.716	
GLOBAL REP. ARGENTINA USD 1% 2029		2.612.489	251.599.972	
GLOBAL REP. ARGENTINA USD STEP UP 2030		6.374.018	668.662.812	
GLOBAL REP. ARGENTINA USD STEP UP 2035		26.635.081	2.826.037.692	
GLOBAL REP. ARGENTINA USD STEP UP 2041		25.146.632	1.816.843.100	
<b>OBLIGACIONES NEGOCIABLES (3) - EN EL PAIS</b>				<b>2.551.692.973</b>
BANCO ISRAELITA DE CÓRDOBA 23/03/2000		368.000	-	
BANCO CIUDAD DE BUENOS AIRES C. 22 \$ UVA 1.80% 10/03/23		536.834	43.409.073	
MORIXE HERMANOS CL. 1 \$ TV 08/06/22- PYME		10.097.901	10.333.604	
BANCO ITAU ARGENTINA CL. 27 \$ TV 10/06/22		80.000.000	82.600.033	
BANCO DE GALICIA CL. 8 \$ TV 20/08/21		130.000.000	135.479.044	
CARSA SERIE VIII VTO 04/08/18		3.098.533	774.633	
TARJETA NARANJA CL. 48 TV 26/04/22		250.000.000	268.666.755	
GPAT COMPAÑIA FINANCIERA S. XXXVI TV 13/01/22		70.000.000	76.638.850	
PAN AMERICAN ENERGY CL. VI \$ TV 03/09/22		200.000.000	203.013.106	
PAN AMERICAN ENERGY CL. VIII \$ 4% 14/12/21		278.177.524	283.777.702	
ROMBO CIA FINANCIERA S. 47 TV 20/08/22		100.000.000	103.941.379	
ROMBO CIA FINANCIERA S. 48 TV 04/12/21		40.000.000	41.257.879	
ARCOR CL. 14 TV 06/09/21		113.823.400	117.813.706	
PAN AMERICAN ENERGY CL. XI \$ 08/04/22		190.000.000	206.083.057	
TELECOM CL. 4 \$ TV 31/07/21		50.000.000	53.606.284	
TARJETA NARANJA CL. 46 TV 17/02/22		200.000.000	210.179.396	
TOYOTA CIA. FINANCIERA CL. 28 TV \$ 28/02/21		80.000.000	82.016.116	
VOLKSWAGEN FIN. SER. CL. 9 \$ 36.00% 30/09/21		24.500.000	24.596.657	
BANCO SANTANDER RIO CL. 21 TV 26/01/22		104.939.257	112.701.880	
TELECOM CL. 8 UVA 4% 20/01/25		1.764.000	146.818.283	
ARCOR CL. 9 U\$S 6% 06/07/23		61.000	6.176.323	
		-	-	
- OBLIGACIONES NEGOCIABLES SIN COTIZACIÓN				
BANCO SANTANDER RIO CL. 21 TV 26/01/22		25.790.143	26.851.289	
TARJETA NARANJA CL. 37 S. 1 TV 11/04/22		2.500.000	12.704.416	
AYSA CL 1 TF U\$D 01/02/23		250.000	21.476.425	
YPF S.A. REGS 4% V.12/02/2026		987.311	84.027.063	
YPF S.A. REGS 2.5% V.30/06/2029		1.574.300	99.205.472	
YPF ENERGIA ELECTRICA CL. 6 U\$S 16/04/2023		1.000.000	97.544.547	
<b>FONDOS COMUNES DE INVERSION (4) - EN EL PAIS</b>				<b>2.295.508.627</b>
HF PESOS PLUS		7.645	176.080	
HF DESARROLLO ABIERTO PYMES		497.975.859	940.373.629	
GAINVEST PYMES		2.008.672	20.152.267	
RJ DELTA EMPRESAS ARGENTINAS PYMES		1.178	15.690	
SCHRODER DESARROLLO Y CRECIMIENTO PYMES		78.432	82.638	
GOAL CAPITAL PLUS		48.620	174.673	
HF PESOS		4.713.831	52.556.492	
GAINVEST INFRAESTRUCTURA		6.794.256	93.384.036	
HF INFRAESTRUCTURA		10.714.290	1.070.697.118	
SCHRODER INFRAESTRUCTURA		25.399.085	107.542.239	
HF RENTA DOLARES		107.147	10.353.767	
<b>TRANSPORTE A HOJA 3</b>				<b>16.752.771.217</b>

(1) Especificar denominación y cantidad. - (2) Especificar entidad financiera donde se constituyó el depósito.



HSBC SEGUROS DE RETIRO (Argentina) S.A

Ejercicio / Periodo cerrado el 30/06/2021

Activos de Afectación Específica  
RVP MONOPRODUCTO

CONCEPTOS	IMPORTE
<b>INVERSIONES (detallar en hoja 2)</b>	
<b>(a) En el país:</b>	
Títulos Públicos de Rentas	155.392.499
Acciones	-
Obligaciones Negociables	364.378.886
Fondos Comunes de Inversión	215.220.894
Fideicomisos Financieros	219.223.007
Depósitos a Plazo Fijo	49.000.479
Otras Inversiones de Inmediata Disponibilidad	-
Préstamos Admitidos	-
Inmuebles (para Renta o Venta)	-
<b>Total en el país:</b>	<b>1.003.215.766</b>
<b>(b) En el exterior:</b>	
Títulos Públicos de Renta	-
Acciones	-
Obligaciones Negociables	-
Fideicomisos Financieros	-
Fondos Comunes de Inversión	-
Depósitos a Plazo Fijo	-
Otras Inversiones de Inmediata Disponibilidad	-
<b>Total en el exterior</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL INVERSIONES (1= a + b)</b>	<b>1.003.215.766</b>
<b>COMPROMISOS TECNICOS</b>	
Reservas Matemáticas Vida y Retiro Voluntario	-
Fondos de Fluctuación/Excedentes Vida y Retiro Voluntario	-
Reservas Matemáticas de Rentas Vitalicias Previsionales	901.601.514
Fondos de Fluctuación/Excedentes de Rentas Vitalicias Previsionales	76.678.452
Reservas Matemáticas de Rentas Periódicas - Riesgos Trabajo	22.978.245
Fondos de Fluctuación/Excedentes de Rentas Periódicas - Riesgos Trabajo	1.936.733
Rvas. Matemáticas de Rentas Vitalicias Complementarias - Riesgos Trabajo	-
Fondos Fluctuación/Excedentes Rentas Vitalicias Complementarias - Riesgo Trabajo	-
Otros Compromisos (detallar):	-
_____	-
_____	-
<b>TOTAL COMPROMISOS (2)</b>	<b>1.003.194.944</b>
<b>DIFERENCIA (1 - 2)</b>	<b>20.822</b>
<b>RENTABILIDAD BRUTA:</b>	<b>GARANTIZADA:</b>
	<b>Testigo /Técnica</b>
Acumulada en el trimestre 9,99%	6,28%
1er Mes del Trimestre 3,4344%	2,05%
2do Mes del Trimestre 3,1348%	2,05%
3er Mes del Trimestre 3,1080%	2,05%
<b>BANCOS CTA. CTE. - Importes Pendientes de Asignación:</b>	
(a) RECAUDACIONES A INVERTIR (detalle por cuenta corriente)	0
_____	
_____	
(b) IMPORTE INVERTIDO 5 DIAS HABILES POSTERIORES	0
(c) REMANENTE (c= a - b)	0
(d) BENEFICIOS LIQUIDADOS NO COBRADOS POR ASEGURADOS (detalle por cta cte)	0
(e) IMPORTE COBRADO SIGUIENTES 10 DIAS HABILES	
(f) REMANENTE (f= d -e)	-

HSBC SEGUROS DE RETIRO (Argentina) S.A

Ejercicio / Periodo cerrado el 30/06/2021

Activos de Afectación Específica  
RVP MONOPRODUCTO

DETALLE	DEPOSITARIO (Nombre y Domicilio)	CANTIDAD (En valores residuales)	IMPORTES	
			PARCIALES	TOTALES
<b>TITULOS PUBLICOS (1)</b>				<b>155.392.499</b>
-TITULOS PUBLICOS CON COTIZACION LT CDAD BS AS A 119 D. V.05/08/21 \$ CG		139.115.935	155.392.499	
- TITULOS PUBLICOS SIN COTIZACIÓN				
- REGULARIZADORAS DE TITULOS PUBLICOS				
<b>OBLIGACIONES NEGOCIABLES (3)</b>				<b>364.378.886</b>
- OBLIGACIONES NEGOCIABLES SIN COTIZACIÓN				
BANCO DE GALICIA CL. 8 \$ TV 20/08/21		17.972.222	18.729.688	
PAN AMERICAN ENERGY CL. VI \$ TV 03/09/22		50.000.000	50.753.277	
PAN AMERICAN ENERGY CL. VIII \$ 4% 14/12/21		32.703.336	33.361.709	
ROMBO CIA FINANCIERA S. 48 TV 04/12/21		19.333.333	19.941.308	
PAN AMERICAN ENERGY CL. XI \$ 08/04/22		30.000.000	32.539.430	
TARJETA NARANJA CL. 46 TV 17/02/22		50.000.000	52.544.849	
TARJETA NARANJA CL. 48 TV 26/04/22		30.000.000	32.240.011	
VOLKSWAGEN FIN. SER. CL. 9 \$ 36.00% 30/09/21		10.500.000	10.541.425	
BANCO SANTANDER RIO CL. 21 TV 26/01/22		41.590.600	44.667.162	
TELECOM CL. 8 UVA 4% 20/01/25		767.200	63.854.301	
- OBLIGACIONES NEGOCIABLES SIN COTIZACIÓN				
BANCO SANTANDER RIO CL. 21 TV 26/01/22		5.000.000	5.205.727	
- REGULARIZADORAS DE OBLIGACIONES NEGOCIABLES				
<b>FONDOS COMUNES DE INVERSION (4)</b>				<b>215.220.894</b>
HF PESOS		57.774	644.145	
HF DESARROLLO ABIERTO PYMES		67.094.875	126.701.425	
GAINVEST INFRAESTRUCTURA		4.951.886	68.061.477	
SCHRODER INFRAESTRUCTURA		4.679.590	19.813.847	
<b>FIDEICOMISOS FINANCIEROS (5)</b>				<b>219.223.007</b>
MELI DERECHOS CREDITORIOS TARJETAS V CL. A VD FF		16.166.667	16.458.545	
MERCADO CREDITO CONSUMO 2 \$ VD FF		2.773.409	2.823.479	
FONDEP MIPYMES S. II CL. A A 180 DIAS VRD		49.139.426	51.596.260	
MELI DERECHOS CREDITORIOS TARJETAS VI CL. A VD FF		26.666.667	27.196.777	
MEGABONO 239 CL.A \$ VD FF		21.293.906	21.167.796	
MEGABONO 240 CL.A \$ VD FF		17.579.790	17.699.766	
MEGABONO CREDITO 242 CL. A \$ VD FF		32.000.000	31.385.694	
MEGABONO CREDITO 244 CL. A \$ VD FF		21.100.000	19.956.805	
MEGABONO CREDITO 247 CL. A \$ VD FF		10.500.000	10.271.134	
MERCADO CREDITO CONSUMO 4 \$ VD		14.600.000	14.694.516	
RURALCO I CL.A \$ VD FF		5.470.990	5.972.235	
<b>DEPOSITOS A PLAZO FIJO (6)</b>				<b>49.000.479</b>
- VENCIMIENTOS HASTA 90 DÍAS				
PLAZOS FIJOS	BANCO ITAU ARGENTINA S.A.	48.900.000	49.000.479	
- VENCIMIENTOS A MÁS DE 90 DÍAS				
<b>OTRAS INVERSIONES (detallar):</b>				
CORTES DE CUPONES (RENTAS Y AMORT.)				
COMPRAS A LIQUIDAR				
VENTAS A LIQUIDAR				
<b>TOTAL HOJA 2</b>				<b>1.003.215.766</b>

(1) Especificar denominación y cantidad. - (2) Especificar entidad financiera donde se constituyó el depósito.



República Argentina - Poder Ejecutivo Nacional  
2021 - Año de Homenaje al Premio Nobel de Medicina Dr. César Milstein

**Hoja Adicional de Firmas**  
**Anexo firma conjunta**

**Número:**

**Referencia:** Estados Contables, Anexos, Notas, Capitales, Coberturas y Financiera

---

El documento fue importado por el sistema GEDO con un total de 91 pagina/s.