

**SKANDIA LIFE, S.A. DE C.V. Y SUBSIDIARIA**  
**BALANCE GENERAL CONSOLIDADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022**  
**( CIFRAS EN PESOS )**

<b>A c t i v o</b>		<b>P a s i v o</b>	
<b>Inversiones</b>	\$ 1,234,092,161	<b>Reservas Técnicas</b>	\$ 750,400,367
<b>Valores y Operaciones Con Productos Derivados</b>	\$ 1,185,504,027	De Riesgos En Curso	705,426,520
<b>Valores</b>	1,185,504,027	Seguros de Vida	705,426,520
Gubernamentales	742,169,855	Seguros de Accidentes y Enfermedades	0
Empresas Privadas, Tasa Conocida	156,119,991	Seguros de Daños	0
Empresas Privadas, Renta Variable	226,907,832	Reafianzamiento Tomado	0
Extranjeros	60,290,687	De Fianzas en Vigor	0
Dividendos por Cobrar sobre Títulos de Capital	0	<b>Reserva para Obligaciones Pendientes de Cumplir</b>	44,973,847
(-) Deterioro de Valores	1,388,927	Por Pólizas Vencidas y Siniestros Ocurridos pendientes de Pago	7,624,442
Inversiones en Valores dados en Préstamo	0	Por Siniestros Ocurridos y No Reportados y Gastos de Ajuste	37,349,404
Valores Restringidos	1,404,589	Por Fondos en Administración	0
<b>Operaciones con Productos Derivados</b>	0	Por Primas en Depósito	0
<b>Deudor por Reporto</b>	13,407,649	<b>Reserva de Contingencia</b>	0
<b>Cartera de Crédito (Neto)</b>	0	<b>Reserva para Seguros Especializados</b>	0
Cartera de Crédito Vigente	0	<b>Reserva de Riesgos Catastróficos</b>	0
Cartera de Crédito Vencida	0	<b>Reservas para Obligaciones Laborales</b>	523,980
(-) Estimaciones Preventivas por Riesgo Crediticio	0	<b>Acreeedores</b>	30,040,801
<b>Inmuebles (Neto)</b>	35,180,485	Agentes y Ajustadores	12,289,716
<b>Inversiones para Obligaciones Laborales</b>	0	Fondos en Administración de Pérdidas	0
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo</b>	14,689,628	Acreeedores por Responsabilidades de Fianzas por Pasivos Constituidos	0
Caja y Bancos	14,689,628	Diversos	17,751,085
<b>Deudores</b>	436,639,928	<b>Reaseguradores y Reafianzadores</b>	707,579
Por Primas	815,040	Instituciones de Seguros y Fianzas	707,579
Deudor por Prima por Subsidio Daños	0	Depósitos Retenidos	0
Adeudos a cargo de Dependencias y Entidades de la Administración	0	Otras Participaciones	0
Pública Federal	0	Intermediarios de Reaseguro y Reafianzamiento	0
Primas por Cobrar de Fianzas Expedidas	0	<b>Operaciones con Productos Derivados, Valor Razonable (parte pasiva) al momento de la adquisición</b>	0
Agentes y Ajustadores	0	<b>Financiamientos Obtenidos</b>	0
Documentos por Cobrar	0	Emisión de Deuda	0
Deudores por Responsabilidades	0	Por Obligaciones Subordinadas No Susceptibles de Convertirse en Acciones	0
Otros	514,452,597	Otros Títulos de Crédito	0
(-) Estimación Para Castigos	78,627,709	Contratos de Reaseguro Financiero	0
<b>Reaseguradores y Reafianzadores (Neto)</b>	17,547,997	<b>Otros Pasivos</b>	56,591,911
Instituciones de Seguros y Fianzas	0	Provisión para la Participación de los Trabajadores en la Utilidad	3,265,753
Depósitos Retenidos	0	Provisión para el Pago de Impuestos	0
Importes Recuperables de Reaseguro	17,557,196	Otras Obligaciones	34,480,654
(-) Estimación preventiva de riesgos crediticios de Reaseguradores Extranjeros	9,198	Créditos Diferidos	18,845,504
Intermediarios de Reaseguro y Reafianzamiento	0	<b>Suma del Pasivo</b>	\$ 838,264,638
(-) Estimación para Castigos	0	<b>Capital Contable</b>	
<b>Inversiones Permanentes</b>	0	<b>Capital Contribuido</b>	\$ 477,423,819
Subsidiarias	0	<b>Capital o Fondo Social Pagado</b>	477,422,819
Asociadas	0	Capital o Fondo Social	477,422,819
Otras Inversiones Permanentes	0	(-) Capital o Fondo Social No Suscrito	0
<b>Otros Activos</b>	32,349,267	(-) Capital o Fondo Social No Exhibido	0
Mobiliario y Equipo (Neto)	16,159,717	(-) Acciones Propias Recompuestas	0
Activos Adjudicados (Neto)	0	Obligaciones Subordinadas de Conversión Obligatoria a Capital	0
Diversos	1,538,777	Aportaciones para Futuros Aumentos de Capital	299
Activos Amortizables (Netos)	14,650,772	<b>Capital Ganado</b>	419,631,220
Activos Intangibles de larga duración (Netos)	0	<b>Reservas</b>	(2,854)
		Legal	0
		Para Adquisición de Acciones Propias	0
		Otras	(2,854)
		<b>Superávit por Valuación</b>	(65,068,443)
		<b>Inversiones Permanentes</b>	0
		<b>Resultados o Remanentes de Ejercicios Anteriores</b>	368,000,940
		<b>Resultado o Remanente del Ejercicio</b>	116,701,577
		<b>Resultado por Tenencia de Activos no Monetarios</b>	0
		<b>Remedaciones por Beneficios Definidos a los Empleados</b>	0
		<b>Participación Controladora</b>	897,054,337
		<b>Participación No Controladora</b>	5
<b>Suma del Activo</b>	\$ 1,735,318,980	<b>Suma del Capital</b>	\$ 897,054,342
		<b>Suma del Pasivo y Capital</b>	\$ 1,735,318,980

**SKANDIA LIFE, S.A. DE C.V. Y SUBSIDIARIA**  
**BALANCE GENERAL CONSOLIDADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022**  
**( CIFRAS EN PESOS )**

<b>Orden</b>		
Valores en Depósito	\$	246,410,693
Fondos en Administración		49,317,830,489
Responsabilidades por Fianzas en Vigor		0
Garantías de Recuperación		0
Reclamaciones Recibidas Pendientes de Comprobación		0
Reclamaciones Contingentes		0
Reclamaciones Pagadas		0
Reclamaciones Canceladas		0
Recuperación de Reclamaciones Pagadas		0
Pérdida Fiscal por Amortizar		10,071,252
Reserva por Constituir para Obligaciones Laborales		0
Cuentas de Registro		4,793,835
Operaciones con Productos Derivados		0
Operaciones con Valores Otorgadas en Préstamo		0
Garantías Recibidas por Derivados		0
Garantías Recibidas por Reporto		13,403,758

"El presente Balance General Consolidado se formuló de conformidad con las disposiciones emitidas en materia de contabilidad por la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas, aplicadas de manera consistente, encontrándose correctamente reflejadas en su conjunto, las operaciones efectuadas por la Institución, y su subsidiaria hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a las sanas prácticas institucionales y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente Balance General Consolidado fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los funcionarios que lo suscriben.

Los Estados Financieros Consolidados y las Notas de Revelación que forman parte integrante de los estados financieros consolidados, pueden ser consultados en Internet, en la página electrónica: <https://www.skandia.com.mx/quienes-Somos/skandia-en-mexico/nuestras-empresas/Paginas/default.aspx>

Los Estados Financieros Consolidados se encuentran dictaminados por el C.P.C. Víctor Manuel Espinosa Ortiz, miembro de la sociedad denominada KPMG Cardenas Dosal, S.C. contratada para prestar los servicios de auditoria externa a esta Institución; asimismo, las reservas técnicas de la Institución fueron dictaminadas por el Act. Alberto Elizarrarás Zuloaga.

El Dictamen emitido por el auditor externo, los Estados Financieros Consolidados, las notas que forman parte integrante de los Estados Financieros Consolidados dictaminados, se ubicarán para su consulta en Internet, en la página electrónica: [https://www.skandia.com.mx/quienes-Somos/skandia-en-mexico/nuestras-empresas/skandia-life/Documents/EF\\_Life\\_2022.pdf](https://www.skandia.com.mx/quienes-Somos/skandia-en-mexico/nuestras-empresas/skandia-life/Documents/EF_Life_2022.pdf), a partir de los cuarenta y cinco días hábiles siguientes al cierre del ejercicio de 2022.

Asimismo, el Reporte sobre la Solvencia y Condición Financiera, se ubicará para su consulta en internet, en la página electrónica: [https://www.skandia.com.mx/quienes-Somos/skandia-en-mexico/nuestras-empresas/skandia-life/Documents/EF\\_Life\\_2022.pdf](https://www.skandia.com.mx/quienes-Somos/skandia-en-mexico/nuestras-empresas/skandia-life/Documents/EF_Life_2022.pdf), a partir de los noventa días hábiles siguientes al cierre del ejercicio de 2022.

**DIRECTOR GENERAL**

**ING. JORGE DAVID GALVIS SUÁREZ**

**AUDITOR INTERNO**

**MBA. ANDRÉS DAVID GUERRA MORALES**

**CONTADORA GENERAL**

**L.C. GLORIA MEDINA MARTÍNEZ**

<b>P r i m a s</b>		
Emitidas	\$	447,144,795
(-) Cedidas		<u>26,015,382</u>
<b>De Retención</b>		421,129,413
(-) Incremento Neto de la Reserva de Riesgos en Curso y de Fianzas en Vigor		<u>40,256,121</u>
<b>Primas de Retención Devengadas</b>		<u>\$ 380,873,292</u>
<b>(-) Costo Neto de Adquisición</b>		
Comisiones a Agentes	\$	69,760,158
Compensaciones Adicionales a Agentes		0
Comisiones por Reaseguro y Reafianzamiento Tomado		0
(-) Comisiones por Reaseguro Cedido		0
Cobertura de Exceso de Pérdida		0
Otros		<u>65,590,704</u>
<b>(-) Costo Neto de Siniestralidad, Reclamaciones y Otras</b>		<u>58,562,270</u>
<b>Obligaciones Pendientes de Cumplir</b>		
Siniestralidad y Otras Obligaciones Pendientes de Cumplir	58,562,270	
(-) Siniestralidad Recuperada del Reaseguro No Proporcional		0
Reclamaciones		<u>0</u>
<b>Utilidad ( Pérdida ) Técnica</b>		<u>186,960,160</u>
<b>(-) Incremento Neto de Otras Reservas Técnicas</b>		
Reserva para Riesgos Catastóficos		0
Reserva para Seguros Especializados		0
Reserva de Contingencia		0
Otras Reservas		<u>0</u>
<b>Resultado de Operaciones Análogas y Conexas</b>		<u>0</u>
<b>Utilidad ( Pérdida ) Bruta</b>		<u>186,960,160</u>
<b>(-) Gastos de Operación Netos</b>		
Gastos Administrativos y Operativos	23,553,406	
Remuneraciones y Prestaciones al Personal	33,063,599	
Depreciaciones y Amortizaciones	7,130,380	
<b>Utilidad ( Pérdida ) de la Operación</b>		<u>63,747,385</u>
<b>Resultado Integral de Financiamiento</b>		
De Inversiones	43,088,839	
Por Venta de Inversiones	(9,669,027)	
Por Valuación de Inversiones	(17,557,002)	
Por Recargo sobre Primas	0	
Por Emisión de Instrumentos de Deuda	0	
Por Reaseguro Financiero	0	
Intereses cobrados por créditos otorgados	0	
(-) Castigos preventivos por importes recuperables de reaseguro	(5,164)	
(-) Castigos preventivos por riesgos crediticios	0	
Otros	2,807,819	
Resultado Cambiario	(14,560,032)	
(-) Resultados por Posición Monetaria	0	
<b>Participación en el Resultado de Inversiones Permanentes</b>		<u>0</u>
<b>Utilidad ( Pérdida ) antes de Impuestos a la Utilidad</b>		<u>127,328,536</u>
(-) Provisión para el pago de Impuestos a la Utilidad		<u>10,626,959</u>
<b>Utilidad ( Pérdida ) antes de Operaciones Discontinuas</b>		<u>116,701,577</u>
<b>Operaciones Discontinuas</b>		<u>0</u>
<b>Utilidad ( Pérdida ) del Ejercicio</b>		<u>\$ 116,701,577</u>
<b>Participación Controladora</b>		<u>116,701,577</u>
<b>Participación No Controladora</b>		<u>0</u>

El presente Estado de Resultados Consolidado se formuló de conformidad con las disposiciones en materia de contabilidad emitidas por la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas, aplicadas de manera consistente, encontrándose reflejados de manera consolidada los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por la Institución y su subsidiaria por el período arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a las sanas prácticas institucionales y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El Presente Estado de Resultados Consolidado fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los funcionarios que lo suscriben.

DIRECTOR GENERAL

AUDITOR INTERNO

CONTADORA GENERAL

ING. JORGE DAVID GALVIS SUÁREZ

MBA. ANDRÉS DAVID GUERRA MORALES

L.C. GLORIA MEDINA MARTÍNEZ



**SKANDIA LIFE, S.A. DE C.V. Y SUBSIDIARIA**  
**ESTADO CONSOLIDADO DE CAMBIOS EN EL CAPITAL CONTABLE**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022**  
**( CIFRAS EN PESOS )**

CONCEPTO	CAPITAL CONTRIBUIDO			CAPITAL GANADO							Total Capital Participación Controladora	Participación No Controladora	Total Capital Contable
	Capital o Fondo Social Pagado	Obligaciones Subordinadas de Conversión	Aportaciones para Futuros Aumentos de Capital	Reservas de Capital	Resultado de Ejercicios Anteriores	Resultado del Ejercicio	Inversiones Permanentes	Resultado por Tenencia de Activos No Monetarios	Remediones por Beneficios Definidos a los Empleados	Superávit o Déficit por Valuación			
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2021</b>	477,422,819		299	6,013,341	268,454,013	93,890,491	0	0	0	(27,595,713)	818,185,250	5	818,185,255
<b>MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS ACCIONISTAS</b>													
Suscripción de acciones													
Capitalización de utilidades													
Constitución de Reservas													
Pago de dividendos													
Traspaso de resultados de ejercicios anteriores					99,546,927	(93,890,491)					5,656,435		0
Otros				(6,016,195)									
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(6,016,195)</b>	<b>99,546,927</b>	<b>(93,890,491)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL</b>													
<b>Utilidad integral</b>													
Resultado del Ejercicio						116,701,577					116,701,577		116,701,577
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta													
Resultado por tenencia de activos no monetarios													
Remediones por Beneficios Definidos a los Empleados													
Otros										(37,472,730)	(37,472,730)		(37,472,730)
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>116,701,577</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(37,472,730)</b>	<b>79,228,846</b>	<b>0</b>	<b>79,228,846</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>477,422,819</b>	<b>0</b>	<b>299</b>	<b>(2,854)</b>	<b>368,000,939</b>	<b>116,701,577</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(65,068,443)</b>	<b>897,054,337</b>	<b>5</b>	<b>897,054,342</b>

El presente Estado de Cambios en el Capital Contable Consolidado se formuló de conformidad con las disposiciones en materia de contabilidad emitidas por la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas, aplicadas de manera consistente, encontrándose reflejados todos los movimientos en las cuentas de capital contable derivados de las operaciones efectuadas por la Institución y su Subsidiaria por el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a las sanas prácticas institucionales y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente Estado de Cambios en el Capital Contable Consolidado fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los funcionarios que lo suscriben.

**DIRECTOR GENERAL**  
**ING. JORGE DAVID GALVIS SUÁREZ**

**AUDITOR INTERNO**  
**MBA. ANDRÉS DAVID GUERRA MORALES**

**CONTADORA GENERAL**  
**L.C. GLORIA MEDINA MARTÍNEZ**

<b>Resultado neto</b>	<b>\$ 116,701,577</b>
<b>Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:</b>	<b>40,555,463</b>
Utilidad o pérdida por valorización asociada a actividades de inversión y financiamiento	(17,557,002)
Estimación para castigo o difícil cobro	2,000,000
Estimación para importes recuperables de reaseguro	(5,164)
Depreciaciones y amortizaciones	7,130,380
Intereses por arrendamiento	555,817
Ajuste o incremento a las reservas técnicas	37,804,474
Reserva para pagos basados en acciones	-
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	10,626,959
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	-
	<b>157,257,040</b>
<b>Actividades de Operación</b>	
Cambio en cuentas de margen	-
Cambio en inversiones en valores	(47,866,021)
Cambio en deudores por reporto	3,243,840
Cambio en préstamos de valores (activo)	-
Cambio en derivados (activo)	-
Cambio en primas por cobrar	(667,872)
Cambio en deudores	(98,302,184)
Cambio en reaseguradores y reafianzadores	2,578,051
Cambio en bienes adjudicados	-
Cambio en otros activos operativos	169,819
Cambio en obligaciones contractuales y gastos asociados a la siniestralidad	5,833,130
Cambio en derivados (pasivo)	-
Cambio en otros pasivos operativos	(2,911,032)
Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	-
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</b>	<b>(137,922,269)</b>
<b>Actividades de Inversión</b>	
Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	-
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(14,036,081)
Cobros por disposición de subsidiarias y asociadas	-
Pagos por adquisición de subsidiarias y asociadas	-
Cobros por disposición de otras inversiones permanentes	-
Pagos por adquisición de otras inversiones permanentes	-
Cobros de dividendos en efectivo	-
Pagos por adquisición de activos intangibles	-
Cobros por disposición de activos de larga duración disponibles para la venta	-
Cobros por disposición de otros activos de larga duración	-
Pagos por adquisición de otros activos de larga duración	-
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de inversión</b>	<b>(14,036,081)</b>
<b>Actividades de Financiamiento</b>	
Cobros por emisión de acciones	-
Pagos por reembolsos de capital social	-
Pagos de dividendos en efectivo	-
Pagos asociados a la recompra de acciones propias	-
Pagos de arrendamiento	1,127,997
Cobros por la emisión de obligaciones subordinadas con características de capital	-
Pagos asociados a obligaciones subordinadas con características de capital	-
Aportaciones para futuros aumentos de capital	-
Incremento de capital social	-
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento</b>	<b>1,127,997</b>
<b>Incremento o disminución neta de efectivo</b>	<b>6,426,687</b>
<b>Efectos por cambios en el valor del efectivo</b>	<b>-</b>
<b>Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del periodo</b>	<b>8,262,941</b>
<b>Efectivo y equivalente de efectivo al final del periodo</b>	<b>\$ 14,689,628</b>

" El presente Estado de Flujos de de Efectivo se formuló de conformidad con las disposiciones en materia de contabilidad emitidas por la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas, aplicadas de manera consistente, encontrándose reflejadas todas las entradas y salidas de efectivo que ocurrieron en la institución por el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a las sanas prácticas institucionales y a las disposiciones legales y administrativas aplicables"

" El presente Estado de Flujos de Efectivo fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los funcionarios que lo suscriben."

**Skandia Life, S.A. de C.V. y Subsidiaria**  
**Notas de Revelación a los Estados Financieros Consolidados**  
**Por el año terminado al 31 de diciembre de 2022**

En atención a la disposición 24.1.2. de la Circular Única de Seguros y Fianzas, se considera en la elaboración de las notas de revelación a los estados financieros básicos consolidados anuales lo establecido en la fracción VI de la disposición 23.1.14.

### **Actividades**

Skandia Life, S.A. de C.V., (Skandia Life y conjuntamente con su subsidiaria, la Institución) es una Institución de seguros constituida bajo las leyes mexicanas con domicilio en Ferrocarril de Cuernavaca No. 689, planta baja, Colonia Ampliación Granada, C. P. 11529, Alcaldía Miguel Hidalgo, Ciudad de México. Skandia Life es subsidiaria de Skandia Controladora, S.A. de C.V. (Skandia Controladora) quien posee el 99.99% de su capital social. La controladora principal del ente económico al que pertenece Skandia Controladora es CMIG Internacional (la Controladora).

Skandia Life tiene como objeto principal practicar, en los términos de la Ley de Instituciones de Seguros y de Fianzas (la Ley), seguro, coaseguro y reaseguro en la operación de vida.

Dentro de sus actividades, se destaca su actuación como fiduciaria en fideicomisos a los que se afectan recursos relacionados con planes de pensiones privados, cajas y fondos de ahorro. El financiamiento de las pensiones se realiza a través de la inversión de las aportaciones de los asegurados administrada por un fideicomiso constituido para estos efectos. El monto acumulado por el asegurado a la edad de retiro se utilizará para fondear el pago de una pensión periódica pagadera por períodos vencidos, contando con un número cierto de pagos garantizados. Los planes de ahorro están a disposición de los participantes y pueden ser dispuestos por ellos cuando así lo requieran. Las aportaciones a las cajas y fondos de ahorro son realizadas por los participantes de estas, de manera directa o a través de su empresa.

Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022 incluyen los de Skandia Life y su subsidiaria Skandia Inmuebles, S.A. de C.V. (Skandia Inmuebles) de quien posee el 99.99% de participación en su capital social.

Hasta el 31 de mayo del 2020 la actividad de Skandia Inmuebles era el arrendamiento operativo del inmueble de su propiedad, para la realización de las actividades de Skandia Life y algunas afiliadas.

La Institución realiza sus operaciones principalmente en su oficina matriz, ubicada en Ferrocarril de Cuernavaca No. 689, planta baja, Colonia Ampliación Granada, C. P. 11529, Alcaldía Miguel Hidalgo, Ciudad de México.

### **Calificación crediticia**

En cumplimiento a la disposición 24.1.4., al 31 de diciembre de 2022, Skandia Life tiene una calificación de BBB+(mex), perspectiva estable emitida por Fitch México, S. A. de C.V.

## **Autorización**

El 19 de abril de 2023, el Ingeniero Jorge David Galvis Suárez, Director General y la Actuaría María Angélica Marin Ballesteros, Directora de Finanzas de Skandia Life, autorizaron la emisión de los estados financieros consolidados adjuntos y sus notas.

De conformidad con la Ley General de Sociedades Mercantiles (LGSM), las disposiciones de la Comisión, y los estatutos de Skandia Life, los accionistas, el consejo de administración y la Comisión tienen facultades para modificar los estados financieros consolidados después de su emisión. Los estados financieros consolidados adjuntos se someterán a la aprobación de la próxima Asamblea de Accionistas.

## **Cumplimiento**

Los estados financieros consolidados antes mencionados se prepararon de acuerdo con los Criterios de Contabilidad para Instituciones de Seguros en México emitidos por la Comisión en vigor a la fecha del balance general consolidado.

## **Uso de juicios y estimaciones**

La preparación de los estados financieros consolidados requiere que la Administración efectúe estimaciones y suposiciones que afectan los importes registrados de activos y pasivos y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, así como los importes registrados de ingresos y gastos durante el ejercicio. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones y suposiciones.

### Juicios

La información sobre juicios realizados en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre los importes reconocidos en los estados financieros consolidados se describe en las siguientes notas:

- Arrendamientos: determinación de si un acuerdo contiene un arrendamiento;
- Inversiones en instrumentos financieros: definición del modelo de negocio: Instrumento Financiero para Cobrar Principal e Interés (IFCPI), Instrumento Financiero para Cobrar o Vender (IFCV), o Instrumento Financiero Negociable (IFN).

### Supuestos e incertidumbres en las estimaciones

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

Reservas técnicas: La valuación de las reservas técnicas, depende de los supuestos actuariales clave y la calidad de la información subyacente; Medición de obligaciones por beneficios definidos: supuestos actuariales claves; Reconocimiento de activos por impuestos diferidos: disponibilidad de utilidades futuras gravables contra las que pueden utilizarse las pérdidas fiscales por amortizar.

### Determinación del valor razonable

Algunas de las políticas y revelaciones contables de la Institución requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros.

La Institución cuenta con un marco de control establecido en relación con la medición de los valores razonables. Esto incluye la autorización por parte del Consejo de administración de la contratación de un proveedor de precios.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo, la Institución utiliza datos de mercado observables siempre que sea posible. Los valores razonables se clasifican en distintos niveles dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en los datos de entrada (observabilidad de los insumos) usados en las técnicas de valoración, como sigue:

Nivel 1: precios cotizados (no-ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.

Nivel 2: datos de entrada diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (es decir, precios) o indirectamente (es decir, provenientes de los precios).

Nivel 3: datos o insumos para medir el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables (datos de entrada no observables).

Si los datos de entrada usados para medir el valor razonable de un activo o pasivo se clasifican en niveles distintos de la jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de la jerarquía del valor razonable que la variable de más baja observabilidad que sea significativa para la medición total.

Conforme a lo establecido en los criterios de contabilidad el valor o precio de mercado es la cantidad que se puede obtener de la venta o la cantidad que debe pagarse por la adquisición de un instrumento financiero en un mercado de valores organizado o reconocido. Para efectos del presente criterio, el valor o precio de mercado de un título cotizado en el mercado mexicano será aquel que sea proporcionado por los proveedores de precios. En el caso de valores cotizados en bolsas internacionales, el valor o precio de mercado será aquel que se dé a conocer por dichos organismos (proveedores de precios) mediante publicaciones oficiales.

La Institución reconoce las transferencias entre los niveles de la jerarquía del valor razonable al final del periodo sobre el que se informa durante el cual ocurrió el cambio.

Las siguientes notas incluyen información adicional sobre los supuestos hechos al medir los valores razonables:

– Instrumentos financieros

### **Moneda funcional y de informe**

Los estados financieros consolidados antes mencionados se presentan en moneda de informe peso mexicano, que es igual a la moneda de registro y a su moneda funcional.

Para propósitos de revelación en las notas a los estados financieros consolidados, cuando se hace referencia a pesos o “\$”, se trata de pesos mexicanos, y cuando se hace referencia a dólares, se trata de dólares de los Estados Unidos de América.

### **Supervisión**

La Comisión tiene a su cargo la inspección y vigilancia de las instituciones de seguros y realiza la revisión de los estados financieros consolidados anuales y de otra información periódica que las instituciones deben preparar.

## Resumen de las principales políticas contables

Las políticas contables que se muestran a continuación se han aplicado uniformemente en la preparación de los estados financieros consolidados que se presentan, y han sido aplicadas consistentemente por la Institución excepto por lo que se indica en la nota que incluye los cambios contables reconocidos durante el ejercicio:

- **Reconocimiento de los efectos de la inflación**

Los estados financieros consolidados que se acompañan fueron preparados de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Seguros en México en vigor a la fecha del balance general consolidado, los cuales debido a que la Institución opera en un entorno económico no inflacionario, incluyen el reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera hasta el 31 de diciembre de 2007 con base en el valor de la Unidad de Inversión (UDI), que es una unidad de cuenta cuyo valor es determinado por el Banco de México (Banco Central) en función de la inflación. El porcentaje de inflación anual, acumulada en los tres últimos ejercicios y los valores de la UDI utilizados para determinar para determinar la inflación, se muestran a continuación:

<u>31 de diciembre de</u>	<u>UDI</u>	<u>Inflación</u>	
		<u>Del año</u>	<u>Acumulada</u>
2022	7.6468	7.82%	19.39%
2021	7.1082	7.36%	13.87%
2020	6.6055	3.15%	11.19%

- **Bases de consolidación**

Los estados financieros consolidados incluyen los de Skandia Life, y los de Skandia Inmuebles, subsidiaria en la que ejerce control. Los saldos y operaciones importantes entre ambas se han eliminado en la preparación de los estados financieros consolidados. La consolidación se efectuó con base en los estados financieros de su subsidiaria al 31 de diciembre de 2022 los que se prepararon de acuerdo con las Normas de Información Financiera mexicanas (NIF) emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A. C. (CINIF).

- **Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen depósitos en cuentas bancarias en moneda nacional y dólares. A la fecha de los estados financieros consolidados, los intereses ganados y las utilidades o pérdidas en valuación se incluyen en los resultados del ejercicio, como parte del “Resultado integral de financiamiento”.

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

Las disponibilidades se integran de la siguiente forma:

Caja	\$	13,000
Bancos moneda nacional		14,351,024
Bancos dólares		325,604
Total	\$	14,689,628
		=====

- **Instrumentos Financieros**

- i. Reconocimiento y medición inicial

Los activos y pasivos financieros – incluyendo cuentas por cobrar y pagar – se reconocen inicialmente cuando estos activos se originan o se adquieren, o cuando estos pasivos se emiten o asumen, ambos contractualmente.

Los activos financieros y los pasivos financieros (a menos que sea una cuenta por cobrar o por pagar sin un componente de financiamiento significativo) se miden y reconocen inicialmente a su valor razonable, más los costos de transacción directamente atribuibles a su adquisición o emisión cuando de forma subsecuente se midan a su costo amortizado. Una cuenta por cobrar sin un componente de financiamiento significativo se mide inicialmente al precio de la transacción.

- ii. Clasificación y medición posterior

*Activos financieros – Política aplicable a partir del 1 de enero de 2022*

En el reconocimiento inicial, los activos financieros se clasifican en Instrumentos Financieros Negociables (IFN), conforme al modelo de negocio y las características de los flujos contractuales de los mismos.

Instrumentos financieros para cobrar o vender (IFCV), medidos a valor razonable con cambios en la utilidad integral, que tienen por objetivo tanto cobrar los flujos contractuales de principal e interés, como obtener una utilidad en su venta cuando ésta resulte conveniente; e

Instrumentos financieros negociables (IFN), medidos a valor razonable con cambios en resultados (VRCR) que representan la inversión en instrumentos financieros de deuda o de capital, y que tienen por objetivo obtener una utilidad entre el precio de compra y el de venta.

La clasificación de los activos financieros se basa tanto en el modelo de negocios como en las características de los flujos contractuales de los mismos. Atendiendo al modelo de negocios, un activo financiero o una clase de activos financieros (un portafolio), puede ser administrado bajo:

- Un modelo de negocio que busca, tanto la recuperación de los flujos contractuales como en el modelo anterior, como la obtención una utilidad mediante la venta de los activos financieros, lo cual conlleva a desplazar un modelo combinado de gestión de estos activos financieros.
- Un modelo que busca obtener un máximo rendimiento a través de compra y venta de los activos financieros.

**Una entidad puede tener múltiples activos financieros donde cada uno, o clases de éstos, sigan modelos de negocio distintos:**

Los activos financieros no se reclasifican después de su reconocimiento inicial, excepto si la Institución cambia su modelo de negocio, en cuyo caso todos los activos financieros afectados son reclasificados a la nueva categoría en el momento en que el cambio en el modelo de negocio ha ocurrido.

La reclasificación de inversiones en instrumentos financieros entre categorías se aplica prospectivamente a partir de la fecha de cambio en el modelo de negocio, sin modificar ninguna utilidad o pérdida reconocida con anterioridad, tales como intereses o pérdidas por deterioro.

Cuando la Institución realice reclasificaciones de sus inversiones en instrumentos financieros conforme a lo mencionado anteriormente, deberá solicitar autorización de este hecho por escrito a la Comisión dentro de los 10 días hábiles siguientes a la autorización que para tales efectos emita el Consejo de Administración de la Institución, exponiendo detalladamente el cambio en el modelo de negocio que las justifique.

Una inversión en un instrumento de deuda se mide a valor razonable con cambios en la utilidad integral si se cumplen las dos condiciones siguientes y no está clasificado como medido a valor razonable con cambios en resultados:

- el activo financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra tanto obteniendo los flujos de efectivo contractuales como vendiendo los activos financieros; y
- las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que están representados únicamente por pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente (Sólo Pago del Principal e Intereses o SPPI por sus siglas).

Todos los activos financieros no clasificados como medidos al costo amortizado o a valor razonable con cambios en la utilidad integral como se describe anteriormente, son medidos a valor razonable con cambios en resultados. La Institución no podrá optar por la excepción considerada en las NIF de designar irrevocablemente en su reconocimiento inicial a un instrumento financiero para cobrar o vender, para ser valuado subsecuentemente a su valor razonable con efectos en el resultado neto.

En el reconocimiento inicial de un instrumento de capital que no es mantenido para negociar (IFN), la Institución puede elegir de manera irrevocable presentar los cambios subsecuentes en el valor razonable en la utilidad integral. Esta elección se realiza instrumento por instrumento.

***Activos financieros: Evaluación del modelo de negocio – Política aplicable a partir del 1 de enero de 2022***

La Institución realiza una evaluación del objetivo del modelo de negocio en el que se mantiene un activo financiero a nivel del portafolio, ya que esto es lo que mejor refleja la manera en que se administra el negocio y se entrega la información a la Administración. La información considerada incluye:

- las políticas y los objetivos señalados para el portafolio y la operación de esas políticas en la práctica. Estas incluyen si la estrategia de la Administración se enfoca en cobrar ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de tasa de interés concreto o coordinar la duración de los activos financieros con la de los pasivos que dichos activos están financiando o las salidas de efectivo esperadas, o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los activos;

- cómo se evalúa el rendimiento del portafolio y cómo este se informa a la Administración de la Institución;
- los riesgos que afectan al rendimiento del modelo de negocio (y los activos financieros mantenidos en el modelo de negocio) y, en concreto, la forma en que se gestionan dichos riesgos;
- cómo se retribuye a los gestores del negocio (por ejemplo, si la compensación se basa en el valor razonable de los activos gestionados o sobre los flujos de efectivo contractuales obtenidos); y
- la frecuencia, el volumen y la oportunidad de las ventas en periodos anteriores, las razones de esas ventas y las expectativas sobre la actividad de ventas futuras.

Las transferencias de activos financieros a terceros en transacciones que no califican para la baja en cuentas no se consideran ventas para este propósito, de forma consistente con el reconocimiento continuo de los activos por parte de la Institución.

Los activos financieros que son mantenidos para negociación y cuyo rendimiento es evaluado sobre una base de valor razonable son medidos a valor razonable con cambios en resultados.

*Activos financieros: Evaluación de si los flujos de efectivo contractuales son sólo pagos del principal y los intereses (SPPI) – Política aplicable a partir del 1 de enero de 2022*

Para propósitos de esta evaluación, el monto del “principal” se define como el valor razonable del activo financiero en el momento del reconocimiento inicial. El “interés” se define como la contraprestación por el valor del dinero en el tiempo y por el riesgo crediticio asociado con el importe principal pendiente, durante un período de tiempo concreto y por otros riesgos y costos básicos de los préstamos (por ejemplo, el riesgo de liquidez y los costos administrativos), así como un margen de utilidad.

Al evaluar si los flujos de efectivo contractuales son solo pagos del principal e intereses (SPPI), la Institución considera los términos contractuales del instrumento. Esto incluye evaluar si un activo financiero contiene una condición contractual que pudiera cambiar la oportunidad o importe de los flujos de efectivo contractuales de manera que no cumpliría esta condición.

Al hacer esta evaluación, la Institución toma en cuenta:

- eventos contingentes que cambiarían el importe o la oportunidad de los flujos de efectivo;
- términos que podrían ajustar la tasa del cupón, incluyendo las características de tasa variable;
- características de pago anticipado y prórroga; y
- términos que limitan el derecho de la Institución a los flujos de efectivo procedentes de activos específicos (por ejemplo, características de “sin recurso”).

Una característica de pago anticipado es consistente con el criterio de únicamente pago del principal e intereses si el importe del pago anticipado representa sustancialmente los importes no pagados del principal e intereses sobre el importe principal, que puede incluir compensaciones adicionales razonables para el término anticipado del contrato. Adicionalmente, en el caso de un activo financiero adquirido con un descuento o prima significativo de su importe nominal contractual, una característica que permite o requiere el pago anticipado de un importe que representa sustancialmente el importe nominal contractual más los intereses contractuales devengados (pero no pagados) (que también pueden incluir una compensación adicional razonable por término anticipado) se trata como consistente con este criterio si el valor razonable de la característica de pago anticipado es insignificante en el reconocimiento inicial.

Los instrumentos de capital que generan flujos de efectivo que no cumplen con el criterio SPPI, son

medidos a valor razonable a través de resultados. Los dividendos son reconocidos en resultados, a menos que representen claramente una recuperación en el costo de la inversión, en cuyo caso se reconocen en la Utilidad Integral (UI).

En la baja de estos instrumentos, la ganancia o pérdida acumulada y que se ha reconocido en UI no se reconoce en los resultados del periodo.

*Activos financieros: Medición posterior y ganancias y pérdidas – Política aplicable a partir del 1 de enero de 2022*

(IFN)	Estos activos se miden posteriormente a valor razonable. Las ganancias y pérdidas netas, incluyendo cualquier ingreso por intereses o dividendos, se reconocen en resultados (VRCR). No obstante, ver nota ___ en el caso de los derivados designados como instrumentos de cobertura
(IFCV)	Estos activos se miden posteriormente a valor razonable. El ingreso por intereses calculado bajo el método de interés efectivo, las ganancias y pérdidas por conversión de moneda extranjera y el deterioro se reconocen en resultados. Otras ganancias y pérdidas netas se reconocen en la utilidad integral. En el momento de la baja en cuentas, las ganancias y pérdidas acumuladas en la utilidad integral se reclasifican en resultados.

*Inversiones en valores – Política aplicable antes del 1 de enero de 2022*

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

*Inversiones en valores: Medición posterior y ganancias y pérdidas – Política aplicable antes del 1 de enero de 2022*

### **Títulos con fines de negociación**

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

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

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

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

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

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

#### *Pasivos financieros: Clasificación, medición posterior, ganancias y pérdidas*

En el caso de los pasivos financieros, estos se reconocen inicialmente a su valor razonable, y posteriormente se miden a su costo amortizado. Cualquier ganancia o pérdida en la baja en cuentas se reconoce en resultados.

#### iii. Baja en cuentas

##### Activos financieros

La Institución da de baja en cuentas un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales en una transacción en la que se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad del activo financiero, o en la cual la Institución no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad y no retiene el control sobre los activos financieros.

La Institución participa en transacciones en las que transfiere los activos reconocidos en su balance general, pero retiene todos o sustancialmente todos los riesgos y beneficios de los activos financieros transferidos. En estos casos, los activos financieros transferidos no son dados de baja en cuentas.

##### Pasivos financieros

La Institución da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales son pagadas o canceladas, o bien hayan expirado. La Institución también da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando se modifican sus condiciones y los flujos de efectivo del pasivo modificado son sustancialmente distintos. En este caso, se reconoce un nuevo pasivo financiero con base en las nuevas condiciones a valor razonable.

En el momento de la baja en cuentas de un pasivo financiero, la diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero extinto y la contraprestación pagada (incluyendo los activos distintos de efectivo transferidos o los pasivos asumidos) se reconoce en resultados.

#### iv. Compensación

Un activo y un pasivo financiero serán objeto de compensación, de manera que se presente en el balance general su importe neto, cuando y solo cuando la Institución tenga, en el momento actual,

el derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos y tenga la intención de liquidar por el importe neto, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

*Deterioro – Política aplicable a partir del 1 de enero de 2022*

Instrumentos financieros

La Institución reconoce estimaciones de pérdidas crediticias esperadas por:

- los activos financieros medidos al costo amortizado; y
- las inversiones en instrumentos de deuda medidos a valor razonable con cambios en la UI.

La Institución mide las estimaciones de pérdidas por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo, excepto por lo siguiente, que se mide como el importe de las pérdidas crediticias esperadas de doce meses:

- instrumentos de deuda que se determina que tienen un riesgo crediticio bajo a la fecha de los estados financieros; y
- otros instrumentos de deuda y saldos bancarios para los que el riesgo crediticio (es decir, el riesgo de que ocurra incumplimiento durante la vida esperada del instrumento financiero) no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial.

Las estimaciones de pérdidas por otras cuentas por cobrar siempre se miden por un importe igual al de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida.

Al determinar si el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial y al estimar las pérdidas crediticias esperadas, la Institución considera la información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible sin costos o esfuerzos indebidos. Esto incluye información cuantitativa y cualitativa y análisis, basados en la experiencia histórica de la Institución y en una evaluación de crédito informada e incluyendo información prospectiva. La Institución asume que el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente si tiene una mora de más de 30 días, con excepción de los casos en que la Institución tenga información de que el riesgo no se ha incrementado significativamente.

La Institución considera que un activo financiero está en incumplimiento cuando:

- no es probable que el prestatario pague sus obligaciones crediticias por completo a la Institución, sin un recurso por parte de la Institución tal como acciones para la ejecución de la garantía (si existe alguna); o
- el activo financiero tiene una mora de 90 días, o bien cuando la Institución tenga información razonable y respaldada para considerar que un plazo mayor es un criterio más apropiado.

La Institución considera que un instrumento de deuda tiene un riesgo crediticio bajo cuando su calificación de riesgo crediticio es equivalente a la definición globalmente entendida de “grado de inversión”. La Institución considera que esto corresponde a un grado BBB local o mayor por parte de la agencia calificadora Standard and Poor’s, Moody’s, Fitch Rating o HR Ratings.

Las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida son las pérdidas crediticias que resultan de todos los posibles sucesos de incumplimiento durante la vida esperada de un instrumento financiero, sobre eventos pasados, condiciones actuales y pronósticos de condiciones económicas futuras.

Las pérdidas crediticias esperadas de doce meses son la parte de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo que proceden de eventos de incumplimiento que son posibles dentro de los 12 meses posteriores a la fecha de los estados financieros (o un período inferior si el instrumento tiene una vida de menos de doce meses). El período máximo considerado al estimar las pérdidas crediticias esperadas es el período contractual máximo durante el que la Institución está expuesta al riesgo de crédito.

#### *Medición de las pérdidas crediticias esperadas*

Las pérdidas crediticias esperadas son el promedio ponderado por la probabilidad de las pérdidas crediticias y se miden como el valor presente de las insuficiencias de efectivo (es decir, la diferencia entre el flujo de efectivo adeudado a la Institución de acuerdo con el contrato y los flujos de efectivo que espera recibir).

Las pérdidas crediticias esperadas son descontadas usando la tasa de interés efectiva del activo financiero.

#### *Activos financieros con deterioro crediticio*

A la fecha de los estados financieros, la Institución evalúa si los activos financieros registrados al costo amortizado y los instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en la UI tienen deterioro crediticio. Un activo financiero tiene “deterioro crediticio” cuando han ocurrido uno o más sucesos que tienen un impacto perjudicial sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

La evidencia de que un activo financiero tiene deterioro crediticio incluye los siguientes datos observables:

- dificultades financieras significativas del emisor o del prestatario;
- una infracción del contrato, tal como un incumplimiento o un suceso de mora de más de 90 días;
- la reestructuración de un préstamo o adelantos por parte de la Institución en términos que ésta no consideraría de otra manera;
- Es probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- la desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras.

#### *Castigos*

El importe en libros bruto de un activo financiero es castigado (parcialmente o por completo) en la medida que no exista una posibilidad realista de recuperación.

#### *Política aplicable antes del 1 de enero de 2022*

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

#### **Resultados por valuación no realizados**

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

## Operaciones de reporto

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

## Valores restringidos

Los valores restringidos se integran por los siguientes conceptos:

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

- **Deudor por prima**

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

El saldo del deudor por prima al 31 de diciembre de 2022 asciende a \$815,040 y el porcentaje que este rubro representa del activo es de 0.05%.

- **Otros Deudores**

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

- **Inmueble, mobiliario y equipo**

El inmueble, el mobiliario y equipo y gastos de instalación se registran al costo de adquisición y se actualizaron hasta el 31 de diciembre de 2007 mediante factores derivados del INPC.

Para efectos de evaluar el deterioro del inmueble y el valor residual del inmueble se consideró el valor de la construcción determinado por avalúo.

La depreciación se calcula por el método de línea recta, con base en las vidas útiles, estimadas por la Administración de la Institución. Las tasas anuales de depreciación de los principales grupos de activos se mencionan en la hoja siguiente:

	<b>Años</b>	<b>Tasas</b>
Inmueble	40	2.5%
Mejoras al inmueble	20	5%
Mobiliario y equipo de oficina	10	10%
Equipo de cómputo	3.33	30%
Gastos de instalación	10	10%

El cálculo de la depreciación de los inmuebles se realiza con base en la vida útil remanente sobre el valor actualizado de las construcciones, determinada con los últimos avalúos practicados.

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

- **Deterioro del valor de recuperación de los activos de larga duración**

La Institución evalúa el valor neto en libros de los activos de larga duración, para determinar la existencia de indicios de que dicho valor excede su valor de recuperación. El valor de recuperación representa el monto de los ingresos netos potenciales que se espera razonablemente obtener como consecuencia de la utilización o realización de dichos activos. Si se determina que el valor neto en libros excede el valor de recuperación, la Institución registra las estimaciones necesarias, reconociendo el efecto en los resultados del período. Cuando se tiene la intención de vender los activos, éstos se presentan en los estados financieros a su valor neto en libros o de realización, el menor.

- **Arrendamientos**

*Política aplicable a partir del 1 de enero de 2022*

Al inicio de un contrato, la Institución evalúa si un contrato es, o contiene, un contrato de arrendamiento.

Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si el contrato transmite el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación. Para evaluar si un contrato transmite el derecho de controlar el uso de un activo identificado, la Institución utiliza la definición de arrendamiento de la NIF D-5.

Al comienzo o en la modificación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, la Institución asigna la contraprestación en el contrato a cada componente de arrendamiento o servicio sobre la base de sus precios independientes relativos. La Institución aplica un único enfoque para el reconocimiento y valuación de arrendamiento, con excepción de los arrendamientos a corto plazo y los arrendamientos en los que el activo subyacente es de bajo valor.

La Institución reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en la fecha de inicio del arrendamiento. El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo, que comprende el monto inicial del pasivo por arrendamiento ajustado por cualquier pago de arrendamiento realizado en o antes de la fecha de inicio, más los costos directos iniciales incurridos y una estimación de los costos para desmantelar o para restaurar el activo subyacente o el sitio en el que se encuentra, menos los incentivos de arrendamiento recibidos.

El activo por derecho de uso se deprecia posteriormente utilizando el método de línea recta desde la fecha de inicio hasta el final del plazo del arrendamiento, a menos que el arrendamiento transfiera la propiedad del activo subyacente a la Institución al final del plazo del arrendamiento o el costo del activo por derecho de uso refleja que la Institución ejercerá una opción de compra. En ese caso, el activo por derecho de uso se depreciará a lo largo de la vida útil del activo subyacente, que se determina sobre la misma base que los de propiedades y equipo. Además, el activo por derecho de uso se reduce periódicamente por pérdidas por deterioro, si corresponde, y se ajusta por ciertas nuevas valuaciones del pasivo por arrendamiento como cambios en el monto de la renta por ajuste de inflación.

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos de arrendamiento que no se pagan en la fecha de inicio, descontados utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si esa tasa no puede determinarse fácilmente, la tasa incremental de financiamiento de la Institución. Generalmente, la Institución usa su tasa de interés incremental como tasa de descuento.

Los pagos de arrendamiento incluidos en la valuación del pasivo por arrendamiento comprenden lo siguiente:

- pagos fijos, incluidos los pagos en sustancia fijos;
- pagos de arrendamiento variables que dependen de un índice o una tasa, inicialmente valuados utilizando el índice o la tasa en la fecha de inicio;
- importes que se espera pagar bajo una garantía de valor residual.

El pasivo por arrendamiento se valúa al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Se vuelve a valorar cuando hay un cambio en los pagos de arrendamiento futuros que surgen de un cambio en un índice o tasa, si hay un cambio en la estimación de la Institución, del monto que se espera pagar bajo una garantía de valor residual.

La Institución presenta activos de derecho de uso que no cumplen con la definición de propiedad de inversión en activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento en pasivos por arrendamiento en el estado de situación financiera.

#### *Arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor*

La Institución ha decidido no reconocer los activos por derecho de uso y los pasivos por arrendamientos para arrendamientos de activos de bajo valor y arrendamientos a corto plazo, incluidos equipos de TI. La Institución reconoce los pagos de arrendamiento asociados con estos arrendamientos como un gasto en línea recta durante el plazo del arrendamiento.

#### • **Activos intangibles**

Los activos intangibles con vida útil definida incluyen principalmente los costos de desarrollo de un producto de seguros. El factor que ha determinado su vida útil es el beneficio económico futuro que el activo producirá a la Institución. Estos activos se registraron a su costo de desarrollo y se amortizaron en línea recta, durante su vida útil estimada de 5 años.

- **Otros activos diversos**

Los otros activos incluyen fianzas adquiridas por Skandia Inmuebles a su costo de adquisición y pagos provisionales de impuestos a cargo de Skandia Inmuebles.

- **Reservas técnicas**

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

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

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

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

#### **Reserva para riesgos en curso**

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

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

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

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

## Planes a corto plazo

Esta reserva se constituye por los seguros temporales a un año y se calcula con base en la nota técnica aprobada por la Comisión, la cual se determina con la prima de tarifa no devengada multiplicada por el factor de siniestralidad último, más los gastos de administración no devengados.

## Seguros de vida con temporalidad superior a un año

Esta reserva no puede ser inferior a la reserva que se obtiene mediante la aplicación del método actuarial para la determinación del monto mínimo de la reserva de riesgos en curso de los seguros de vida que para tales efectos establezca la Comisión mediante disposiciones de carácter general.

## Margen de riesgo

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

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

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

Tratándose de los seguros de vida el importe es determinado de acuerdo con los métodos actuariales registrados en las notas técnicas, con base a la prima de riesgo y considerando las características de las pólizas en vigor.

## **Reserva para obligaciones pendientes de cumplir**

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

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

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

Esta reserva se integra con los siguientes componentes:

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

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

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

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

Son las obligaciones originadas por siniestros que habiendo ocurrido a la fecha de valuación aún no han sido reportados, así como sus gastos de ajuste. La mejor estimación al momento de la valuación se determina con un factor de siniestralidad que afecta a los costos del seguro de los últimos 5 años tomando en cuenta un devengamiento de los mismos.

Margen de riesgo:

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

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

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

- **Provisiones**

La Institución reconoce, con base en estimaciones de la Administración, provisiones de pasivo por aquellas obligaciones presentes en las que la transferencia de activos o la prestación de servicios son virtualmente ineludibles y surgen como consecuencia de eventos pasados, principalmente por provisiones por incentivos otorgados a asegurados y bonos al personal.

- **Beneficios a los empleados**

**Beneficios directos a corto plazo**

Los beneficios a los empleados directos a corto plazo se reconocen en los resultados del período en que se devengan los servicios prestados. Se reconoce un pasivo por el importe que se espera pagar si la Institución tiene una obligación legal o asumida de pagar esta cantidad como resultado de los servicios pasados proporcionados y la obligación se puede estimar de forma razonable.

**Beneficios directos a largo plazo**

La obligación neta de la Institución en relación con los beneficios directos a largo plazo (excepto por PTU diferida- impuestos a la utilidad y participación de los trabajadores en la utilidad) y que se espera que la Institución pague después de los doce meses de la fecha del balance consolidado más reciente que se presenta, es la cantidad de beneficios futuros que los empleados han obtenido a cambio de su servicio en el ejercicio actual y en los anteriores. Este beneficio se descuenta para determinar su valor presente. Las remediones se reconocen en resultados en el período en que se devengan.

**Beneficios por terminación**

Se reconoce un pasivo por beneficios por terminación y un costo o gasto cuando la Institución no tiene alternativa realista diferente que la de afrontar los pagos o no pueda retirar la oferta de esos beneficios, o cuando cumple con las condiciones para reconocer los costos de una reestructuración, lo que ocurra primero. Si no se espera que se liquiden dentro de los 12 meses posteriores al cierre del ejercicio anual, entonces se descuentan.

**Beneficios post-empleo****Plan de contribución definida**

Las obligaciones por aportaciones al plan de contribución definida se reconocen en resultados a medida en que los servicios relacionados son prestados por los empleados. Las contribuciones pagadas por anticipado se reconocen como un activo en la medida en que el pago por anticipado dé lugar a una reducción en los pagos a efectuar en el futuro o a un reembolso en efectivo.

La Institución implementó un plan de pensiones de contribución definida, la obligación de la Institución está determinada por los montos que constituyen las aportaciones al plan de cada período, las cuales se integran como se describe a continuación:

**Aportación Básica** - La Institución contribuirá mensualmente con aportaciones vencidas equivalentes al 1.5% del salario de cada participante.

**Aportación Adicional** - El participante podrá aportar una cantidad a su cuenta individual.

Conforme al plan en vigor, no existen reconocimientos de servicios pasados, sin embargo, el participante de planes anteriores podrá transferir los recursos provenientes ya adquiridos en dicho plan.

## **Planes de beneficios definidos**

La obligación neta de la Institución correspondiente a los planes de beneficios definidos por prima de antigüedad y beneficios por indemnización legal se calcula de forma separada para cada plan, estimando el monto de los beneficios futuros que los empleados han ganado en el ejercicio actual y en ejercicios anteriores, descontando dicho monto y deduciendo al mismo, el valor razonable de los activos del plan.

El cálculo de las obligaciones por los planes de beneficios definidos se realiza anualmente por actuarios calificados, utilizando el método de crédito unitario proyectado. Cuando el cálculo resulta en un posible activo para la Institución, el activo reconocido se limita al valor presente de los beneficios económicos disponibles en la forma de reembolsos futuros del plan o reducciones en las futuras aportaciones al mismo. Para calcular el valor presente de los beneficios económicos, se debe considerar cualquier requerimiento de financiamiento mínimo.

El costo laboral del servicio actual, el cual representa el costo del período de beneficios al empleado por haber cumplido un año más de vida laboral con base en los planes de beneficios, se reconoce en los gastos de operación. La Institución determina el gasto (ingreso) por intereses neto sobre el pasivo (activo) neto por beneficios definidos del período, multiplicando la tasa de descuento utilizada para medir la obligación de beneficio definido por el pasivo (activo) neto definido al inicio del período anual sobre el que se informa, tomando en cuenta los cambios en el pasivo (activo) neto por beneficios definidos durante el período como consecuencia de estimaciones de las aportaciones y de los pagos de beneficios. El interés neto se reconoce dentro de los resultados del ejercicio.

Las modificaciones a los planes que afectan el costo de servicios pasados, se reconocen en los resultados de forma inmediata en el año en el cual ocurra la modificación, sin posibilidad de diferimiento en años posteriores. Asimismo, los efectos por eventos de liquidación o reducción de obligaciones en el período, que reducen significativamente el costo de los servicios futuros y/o que reducen significativamente la población sujeta a los beneficios, respectivamente, se reconocen en los resultados del período.

Las remediones (antes ganancias y pérdidas actuariales), resultantes de diferencias entre las hipótesis actuariales proyectadas y reales al final del período, se reconocen en el período en que se incurren como parte de la utilidad o pérdida neta a la fecha en que se originan.

Al 31 de diciembre de 2022, para efectos del reconocimiento de los beneficios al retiro, la vida laboral promedio remanente de los empleados que tienen derecho a los beneficios del plan es aproximadamente de 13 años.

- **Impuestos a la utilidad y participación de los trabajadores en la utilidad (PTU)**

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

Los impuestos a la utilidad diferidos y la PTU diferida, se registran de acuerdo con el método de activos y pasivos, que compara los valores contables y fiscales de estos. Se reconocen impuestos a la utilidad y PTU diferidos (activos y pasivos) por las consecuencias fiscales futuras atribuibles a las diferencias temporales entre los valores reflejados en los estados financieros consolidados de los activos y pasivos existentes y sus bases fiscales relativas y por las pérdidas fiscales por amortizar. Los activos y pasivos por impuestos a la utilidad y PTU diferidos se calculan utilizando las tasas establecidas en la ley correspondiente, que se aplicarán a la utilidad gravable en los años en que se

estima que se revertirán las diferencias temporales. El efecto de cambios en las tasas fiscales sobre los impuestos a la utilidad y PTU diferidos se reconoce en los resultados del período en que se aprueban dichos cambios.

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

- **Pagos basados en acciones**

Hasta el 31 de diciembre de 2022, la Institución a través de su compañía tenedora tenía establecido un programa de pagos basados en acciones del capital de su controladora a ciertos directivos, reconociendo como un gasto en resultados el valor razonable de los servicios recibidos y un aumento en el capital contable, durante el periodo de adjudicación. El programa contemplaba que dichos directivos tenían que cumplir con ciertas métricas de desempeño de resultados financieros para ser elegibles al mismo. La reserva en capital por este concepto se liquidó en el mes de diciembre de 2022.

- **Reconocimiento de ingresos**

#### **Ingresos por primas de seguros y reaseguros**

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

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

#### **Ingresos por operación fiduciaria**

En el caso de los fideicomisos relacionados con la administración de reservas de fondos de pensiones o jubilaciones de personal, el importe de las aportaciones se maneja a través de cuentas de orden, tanto la inversión como el pasivo. Los ingresos por comisiones originadas por esta operación se reconocen en resultados al momento en que se devengan en el rubro “Gastos administrativos y operativos, neto”.

#### **Participación de utilidades en operaciones de reaseguro**

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

- **Reaseguro**

#### **Cuenta corriente**

Las operaciones originadas por los contratos de reaseguro cedido, suscritos por la Institución, se presentan en el rubro de “Instituciones de seguros” en el balance general consolidado, para efectos

de presentación los saldos netos acreedores por reasegurador se reclasifican al rubro de pasivo correspondiente.

### **Reaseguro cedido**

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

La Institución tiene una capacidad de retención limitada en todos los ramos y contrata coberturas de exceso de pérdida, que cubren básicamente las operaciones de vida.

### **Importes recuperables de reaseguro**

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

La Administración de la Institución determina la estimación de los importes recuperables, considerando la diferencia temporal entre las recuperaciones de reaseguro y los pagos directos y la probabilidad de recuperación, así como a las pérdidas esperadas por incumplimiento de la contraparte. Las metodologías para el cálculo de esta estimación se registran ante la Comisión, el efecto se reconoce en el estado consolidado de resultados del ejercicio en el rubro de “Resultado integral de financiamiento”.

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

- **Costo neto de adquisición**

Este rubro se integra principalmente por las comisiones a agentes de seguros que se reconocen en los resultados al momento de la emisión de las pólizas y otros gastos de adquisición. El pago a los agentes se realiza cuando se pagan las primas o se hace el primer depósito al contrato.

- **Concentración de negocio y crédito**

Las pólizas emitidas por la Institución se comercializan con un gran número de clientes sin que exista concentración importante en algún cliente específico.

- **Resultado integral de financiamiento (RIF)**

El RIF incluye los ingresos y gastos financieros. Los ingresos y gastos financieros se integran por lo siguiente:

- ingreso por intereses;
- gasto por intereses;
- ingreso por dividendos;
- ganancia o pérdida neta por activos financieros al valor razonable con cambios en resultados;
- ganancia o pérdida por valuación de inversiones en instrumentos financieros;

- ganancia o pérdida por venta de inversiones en instrumentos financieros;
- ganancia o pérdida en moneda extranjera por activos financieros y pasivos financieros.
- estimación preventiva por importe recuperables de reaseguro.

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

La “tasa de interés efectiva” es la tasa que descuenta exactamente los pagos o cobros de efectivo futuros estimados durante la vida esperada del instrumento financiero al importe en libros bruto de un activo financiero.

Al calcular el ingreso y el gasto por intereses, se aplica la tasa de interés efectiva al importe en libros bruto del activo (cuando el activo no tiene deterioro crediticio) o al costo amortizado del pasivo. No obstante, para los activos financieros con deterioro crediticio posterior al reconocimiento inicial, el ingreso por intereses se calcula aplicando la tasa de interés efectiva al costo amortizado del activo financiero. Si el activo deja de tener deterioro, el cálculo del ingreso por intereses vuelve a la base bruta.

Las operaciones en moneda extranjera se registran al tipo de cambio vigente en las fechas de celebración o liquidación. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se convierten al tipo de cambio vigente a la fecha del estado de situación financiera. Las diferencias en cambios incurridas en relación con activos o pasivos contratados en moneda extranjera se llevan a los resultados del ejercicio.

- **Contingencias**

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

- **Aplicación de normas particulares**

Las Instituciones y Sociedades Mutualistas, observarán, hasta en tanto no exista pronunciamiento expreso por parte de la Comisión, las normas particulares contenidas en los boletines o NIF emitidos por el CINIF y sobre temas no previstos en los criterios de contabilidad, siempre y cuando:

- i. Estén vigentes con carácter de definitivo;
- ii. No sean aplicadas de manera anticipada;
- iii. No contravengan los conceptos generales establecidos en los criterios de contabilidad, y
- iv. No exista pronunciamiento expreso por parte de la Comisión, entre otros, sobre aclaraciones a las normas particulares contenidas en la NIF que se emita, o bien, respecto a su no aplicabilidad.

- **Supletoriedad**

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

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

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

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

## **Cambios contables, reclasificaciones y correcciones de errores**

### **Cambios contables**

Los cambios contables reconocidos retrospectivamente por la Institución en 2022 se derivaron de la adopción de las siguientes NIF emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A. C. (CINIF):

La Institución ha adoptado a partir del día 1 de enero de 2022 las siguientes normas relativas a instrumentos financieros:

- NIF B-17 “Determinación del valor razonable” (en lo que respecta a instrumentos financieros)
- NIF C-2 “Inversión en instrumentos financieros”
- NIF C-3 “Cuentas por cobrar”
- NIF C-16 “Deterioro de los instrumentos financieros por cobrar” y,
- NIF C-19 “Instrumentos financieros por pagar”

Los requerimientos de estas normas representan un cambio significativo respecto de la normatividad anterior. A continuación, se resumen la naturaleza y efectos de los cambios claves para las políticas contables de la Institución:

**NIF B-17 “Determinación del valor razonable”**-. La Institución aplicó la NIF B-17 en la determinación del valor razonable. Esta NIF establece las normas de valuación y revelación en la determinación del valor razonable, en su reconocimiento inicial y posterior, si el valor razonable es requerido o permitido por otras NIF particulares. En su caso, los cambios en valuación o revelación se reconocen en forma prospectiva. Esta NIF se aplicó, excepto por lo que se establece en los criterios particulares definidos en la Circular Única de Seguros y Fianzas.

### **NIF C-2 “Inversión en instrumentos financieros”**

La Institución aplicó la NIF C-2, en cuanto a la aplicación de las normas relativas al registro, valuación y presentación en los estados financieros de sus inversiones en instrumentos financieros como sigue:

- a) La Institución determinó el modelo de negocio que utilizó para la administración de sus inversiones en instrumentos financieros, para clasificarlos adecuadamente.
- b) Derivado del análisis la Institución determinó su modelo de negocio, los activos por instrumentos financieros se clasificaron para su valuación y registro dentro de las siguientes categorías: Instrumentos financieros negociables (IFN) e Instrumentos financieros para cobrar o vender (IFCV).
- c) Los resultados por valuación que se reconocieron antes de que se redimió o vendió la inversión tienen el carácter de no realizados y consecuentemente, no son susceptibles de capitalización ni de reparto de dividendos entre sus accionistas, hasta que se realicen en efectivo.
- d) No es aplicable a la Institución la excepción para designar irrevocablemente en su reconocimiento inicial a un instrumento financiero para cobrar o vender, para ser valuado subsecuentemente a su valor razonable con efectos en el resultado neto a que se refiere la NIF C-2.
- e) La Institución al realizar reclasificaciones de sus inversiones en instrumentos financieros, debió solicitar autorización de este hecho por escrito a la Comisión dentro de los 10 días hábiles siguientes a la autorización que para tales efectos emita el Consejo de Administración, exponiendo detalladamente el cambio que las justifique.
- f) Las Instituciones de seguros, para la identificación y reconocimiento de ajustes por deterioro, se apegaron a lo establecido por la NIF C-2 “Inversión en instrumentos financieros”, emitida por el CINIF.

La tabla a continuación muestra las categorías de medición originales bajo la normatividad anterior y las nuevas categorías de medición bajo la nueva normatividad para cada clase de los activos financieros y pasivos financieros de la Institución al 31 de diciembre de 2022:

### **NIF C-3 “Cuentas por Cobrar”**

Las Instituciones de Seguros deberán apegarse en primera instancia a lo establecido en los criterios establecidos en la NIF C-3 “Cuentas por Cobrar”, de las Normas de Información Financiera emitidas por el CINIF, siempre y cuando ello no sea contrario a lo establecido en la LISF y en las disposiciones administrativas que de ella emanen.

### **NIF C-16 “Deterioro de los instrumentos financieros por cobrar”**

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

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

- Las pérdidas por deterioro de un IFC deben reconocerse cuando al haberse incrementado el riesgo de crédito se concluye que una parte de los flujos de efectivo futuros del IFC no se recuperará.
- Se reconoce la pérdida esperada con base en la experiencia histórica que tenga la entidad de pérdidas crediticias, las condiciones actuales y los pronósticos razonables y sustentables de los diferentes eventos futuros cuantificables que pudieran afectar el importe de los flujos de efectivo futuros de los IFC.

- Los IFC que devengan intereses, establece determinar cuánto y cuándo se estima recuperar del monto del IFC, pues el monto recuperable debe estar a su valor presente.
- El IFCPI no fue dado de baja con motivo de la renegociación, es adecuado seguir valuando el instrumento financiero utilizando la tasa de interés efectiva original, la cual sólo deberá modificarse por el efecto de los costos de la renegociación.

La Comisión establece ciertas precisiones para la aplicación de la NIF C-16 como sigue:

- a) Para efectos de la determinación del monto de la pérdida crediticia esperada a que hace referencia la NIF C-16, la tasa de interés efectiva utilizada para determinar el valor presente de los flujos de efectivo a recuperar se ajustó cuando se optó por modificar dicha tasa conforme a lo establecido en la NIF C-20.
- b) Las pérdidas crediticias esperadas por el deterioro de las inversiones en instrumentos financieros IFCV se determinaron conforme a lo establecido en la NIF C-16.
- c) Con relación a cuentas liquidadoras por cobrar, en los casos en que el monto por cobrar no se realizó a los 30 días naturales siguientes a partir de la fecha en que se haya registrado en cuentas liquidadoras se reclasificó como cartera vencida y se constituyó simultáneamente la estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro de pérdidas crediticias esperadas correspondiente a los montos por cobrar antes mencionados, siguiendo lo establecido en la NIF C-16.
- d) Las Institución creó una estimación que reflejó su grado de irrecuperabilidad de las cuentas por cobrar definidas en el criterio contable B-8 “Cuentas por Cobrar”, dicha estimación se obtuvo aplicando lo dispuesto en la NIF C-16.

Los cambios en las políticas contables que resultan de la adopción de las nuevas normas relativas a instrumentos financieros se han aplicado retrospectivamente, con excepción de lo siguiente:

Se han realizado las siguientes evaluaciones sobre la base de los hechos y circunstancias que existían a la fecha de aplicación inicial:

- La determinación del modelo de negocio en el que se mantiene un activo financiero.
- Las pruebas de SPPI para activos financieros, a fin de concluir si el clausulado de los contratos que amparan los activos financieros, no violentan lo establecido por las NIFs C-2 y C-3, de tal manera que sean elegibles para ser sujetas a pruebas de deterioro bajo NIF C-16.
- Si una inversión en un instrumento de deuda presentaba un riesgo de crédito bajo a la fecha de aplicación inicial de la nueva normatividad, la Institución asumió que el riesgo de crédito del activo no había aumentado significativamente desde su reconocimiento inicial.

Las políticas contables de la Institución para la clasificación de los instrumentos financieros bajo la nueva normatividad se establecen en la nota 3(c). La aplicación de estas políticas resultó en las reclasificaciones establecidas en la tabla anterior y que se explican a continuación:

- a. Una porción de los instrumentos de deuda corporativa y de deuda soberana clasificados como con fines de negociación bajo la normatividad anterior son mantenidos por la tesorería de la Institución en una cartera separada para que generen ingresos por intereses, pero pueden ser vendidos para satisfacer requerimientos de liquidez surgidos en el curso normal del negocio. La Institución considera que estos instrumentos son mantenidos dentro de un modelo de negocios cuyo objetivo se logra mediante la cobranza de los flujos de

efectivo contractuales y la venta de los instrumentos. Los instrumentos de deuda corporativa y de deuda soberana tienen vencimiento entre uno y dos años y los términos contractuales de estos activos financieros dan origen en fechas específicas a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal y los intereses sobre el importe del principal pendiente. En consecuencia, estos activos han sido clasificados como IFCV bajo la nueva normatividad.

### **NIF C-19 “Instrumentos financieros por pagar”**

La Institución observó los criterios señalados en la NIF C-19 “Instrumentos financieros por pagar”, excepto cuando se trató de obligaciones subordinadas no convertibles en acciones y otros títulos de crédito que emita la entidad, mismas que se registraron como un pasivo, asimismo se registró el importe a pagar por las obligaciones y otros títulos de Crédito emitidos de acuerdo con el valor nominal de los títulos.

En adición a las revelaciones requeridas en la propia NIF C-19, las Instituciones de seguros incluyeron en las notas de revelación a los estados financieros del cierre del ejercicio, las características de las obligaciones subordinadas y de otros títulos de crédito emitidos autorizadas por la Comisión y previstas en la Circular Única de Seguros y Fianzas: monto; número de títulos en circulación; valor nominal; descuento o premio; derechos y forma de redención; garantías; vencimiento; tasa de interés; tasa de interés efectiva; monto amortizado del descuento o premio en resultados; monto de gastos de emisión y otros gastos relacionados y proporción que guarda el monto autorizado frente al monto emitido.

Para el reconocimiento inicial de cualquier instrumento financiero por pagar, no es aplicable lo establecido en la NIF C-19, respecto de utilizar la tasa de mercado como la tasa de interés efectiva en la valuación del instrumento financiero por pagar cuando ambas tasas fueran sustancialmente distintas.

No es aplicable a las Instituciones de Seguros la excepción para designar irrevocablemente en su reconocimiento inicial a un instrumento financiero por pagar para ser valuado subsecuentemente a su valor razonable con efecto en el resultado neto.

Entre las principales características de esta NIF se encuentran las siguientes:

- Al reestructurar un pasivo, sin que se modifiquen sustancialmente los flujos de efectivo futuros para liquidar el mismo, los costos y comisiones erogados en este proceso se afectó el monto del pasivo y se amortizó sobre una tasa de interés efectiva modificada, en lugar de afectar directamente la utilidad o pérdida neta.
- Se incorporó lo establecido en la IFRIC 19 “Extinción de Pasivos Financieros con Instrumentos de Capital”, tema que no estaba incluido en la normativa existente.
- El efecto de extinguir un pasivo financiero se presentó como un resultado financiero en el estado de resultados.
- Los conceptos de costo amortizado se valoraron los pasivos financieros y el de método de interés efectivo, basado en la tasa de interés efectiva.
- Se estableció que no se requiere recalcular la tasa efectiva ante una tasa de interés variable del instrumento financiero que no produzca efectos de importancia relativa.
- Las ganancias o pérdidas por baja de pasivos y los efectos de renegociación de instrumentos financieros para cobrar principal e interés se presentaron como parte de los resultados de operación.

La Administración determinó que la adopción de esta NIF no generó efectos importantes.

## **NIF C-9 “Provisiones, Contingencias y Compromisos”**

La aplicación de esta NIF no generó cambios contables en los estados financieros. Entre los principales aspectos que cubre esta NIF se encuentran los siguientes:

- Se disminuyó su alcance al reubicar el tema relativo al tratamiento contable de pasivos financieros en la NIF C-19 “Instrumentos financieros por pagar”.
- Se modificó la definición de “pasivo” eliminando el calificativo de “virtualmente ineludible” e incluyendo el término “probable”.
- Se actualizó la terminología utilizada en toda la norma para uniformar su presentación conforme al resto de las NIF.
- El importe de las provisiones se descontaron cuando el efecto fue importante dentro de los estados financieros, se consideró importante cuando los desembolsos estuvieron previstos para llevarse a cabo después de doce meses posteriores a la fecha del estado de situación financiera.

La Administración estima que la adopción de esta NIF no generará efectos importantes.

## **NIF D-5 “Arrendamientos”-**

La Compañía eligió aplicar la solución práctica contenida en la NIF D-5 para evaluar qué transacciones son arrendamientos, aplicando los requerimientos de la NIF D-5 únicamente a los contratos que previamente se identificaron como arrendamientos. Los contratos que no se identificaron como arrendamientos según el Boletín D-5 y la IFRIC 4, no se reevaluaron para determinar si existe un arrendamiento según la NIF D-5. Por lo tanto, la definición de arrendamiento según la NIF D-5 se aplicó solo a los contratos celebrados o modificados en o después del 1 de enero de 2022.

Como arrendatario, la Institución arrienda diversos activos, incluyendo propiedades y equipos de TI. Anteriormente, la Institución clasificó los arrendamientos como arrendamientos operativos o capitalizables en función de su evaluación de si el arrendamiento transfirió significativamente todos los riesgos y recompensas complementarios a la propiedad del activo subyacente, a la Institución. Conforme la NIF D-5, la Institución reconoce los activos por derecho de uso y los pasivos por arrendamiento para el arrendamiento del inmueble, es decir, este arrendamiento se encuentra en el estado de situación financiera.

Al comienzo o en la modificación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, la Institución asigna la contraprestación en el contrato a cada componente de arrendamiento sobre la base de su precio independiente relativo.

La institución inició el registro de arrendamiento de acuerdo a su contrato a partir del 1 de enero de 2022.

### *Arrendamientos anteriormente clasificados como operativos:*

Anteriormente, la Institución clasificaba los arrendamientos de propiedades como arrendamientos operativos. En la transición, para estos arrendamientos, los pasivos por arrendamiento reconocidos se valoraron al valor presente de los pagos por arrendamiento restantes, descontados a la tasa incremental de financiamiento de la Compañía al 1 de enero de 2022.

Los activos por derecho de uso se valúan a su importe en libros como si la NIF D-5 se hubiera aplicado desde la fecha de inicio, descontado utilizando la tasa incremental de financiamiento de la Institución, en la fecha de la aplicación inicial y a un importe igual al pasivo por arrendamiento, ajustado por el importe de los pagos de arrendamiento anticipados o acumulados.

La Institución utilizó algunas soluciones prácticas permitidas por la NIF D-5 a arrendamientos previamente clasificados como arrendamientos operativos entre ellas:

- Aplicó una tasa de descuento única a un conjunto de arrendamientos con características similares.
- Aplicó la NIF C-9 “Provisiones, contingencias y compromisos” para la evaluación de si los arrendamientos son onerosos, ajustando el activo por derecho de uso por la provisión por arrendamientos onerosos reconocida en el estado de situación financiera a la fecha de aplicación inicial.
- No reconoció los activos y pasivos por derecho de uso para arrendamientos cuyo plazo de arrendamiento finaliza dentro de los 12 meses posteriores a la fecha de aplicación inicial;
- No reconoció los activos y pasivos por derecho de uso por arrendamientos de activos de bajo valor;
- Excluyó los costos directos iniciales de la valuación del activo por derecho de uso en la fecha de la aplicación inicial; y
- Se utilizó información o circunstancias anteriormente no conocidas, tales como determinar el plazo de arrendamiento, cuando el contrato contiene opciones para extender o terminar el mismo.

#### *Impactos a la fecha de adopción*

Los efectos por la adopción de la NIF D-5 se resumen en el cuadro siguiente:

<b>Al 1 de enero de 2022</b>	
Activos por derechos de uso	\$ 10,932,912
Pasivo por arrendamientos	10,932,912

#### **Posición en moneda extranjera y conversión**

Los activos y pasivos monetarios denominados en dólares convertidos a la moneda de informe al 31 de diciembre de 2022 se indican a continuación:

Activos a corto plazo	\$ 325,604
Pasivos a corto plazo	<u>(826,865)</u>
Posición pasiva, neta	<u>\$ (501,261)</u>

Al 31 de diciembre de 2022, el tipo de cambio publicado de cierre de jornada utilizado para efectos de la preparación de sus estados financieros fue de \$19.5089.

Al 31 de diciembre de 2022, la Institución no tenía instrumentos de protección contra riesgos cambiarios.

### Operaciones y saldos con partes relacionadas

Las operaciones realizadas con compañías relacionadas en el año terminado el 31 de diciembre de 2022, se integran en la hoja siguiente:

<b>Ingresos por administración de activos:</b>	
Skandia Operadora	\$ 6,000,000 =====
<b>Ingresos por capacitación:</b>	
Skandia Seguros de Vida, S.A.	\$ 409,426 =====
<b>Gastos administrativos:</b>	
Skandia Operadora	\$ 17,457,861
Skandia Servicios	9,769,946
	<hr/> \$ 27,227,807 =====
<b>Gastos por intermediación:</b>	
Skandia Operadora	\$ 23,680,179
Skandia Servicios	17,158,112
	<hr/> 40,838,291 =====

El saldo por cobrar a partes relacionadas al 31 de diciembre de 2022, se integra como sigue:

#### Cuentas por cobrar:

Skandia Seguros de Vida	\$ 409,426
	<hr/> \$ <b>409,426</b> =====

### Instrumentos Financieros

Los instrumentos financieros se analizan como se muestran en la hoja siguiente:

*Inversiones en valores:*

	<b>2022</b>
<i>Instrumentos financieros negociables (IFN):</i>	
Instrumentos de deuda soberana	512,423,089
Instrumentos de deuda corporativa	62,860,531
Instrumentos de capital	226,907,832
Valores extranjeros	60,290,687
Valores restringidos	1,404,589
Reportos	13,407,649
<b>Total</b>	<b>877,294,377</b>

	<b>2022</b>
<i>Instrumentos financieros para cobrar o vender (IFCV):</i>	
Instrumentos de deuda soberana	229,746,766
Instrumentos de deuda corporativa	93,259,460
<b>Total</b>	<b>323,006,226</b>

Los instrumentos de deuda soberana clasificados como IFN tienen tasas de interés que oscilan entre un 3.32% y 10.99% y su vencimiento es dentro de un año.

Los instrumentos de deuda soberana clasificados como IFCV tienen tasas de interés que oscilan entre un 0.83% y 10.69% y su vencimiento es dentro de un año.

Los instrumentos de deuda corporativa clasificados como IFN tienen tasas de interés que oscilan entre un 5.55% y 11.22% y su vencimiento es dentro de un año.

Los instrumentos de deuda corporativa clasificados como IFCV tienen tasas de interés que oscilan entre un (0.19%) y 105.68% y su vencimiento es dentro de un año.

Los otros instrumentos clasificados como IFN tienen tasas de interés que oscilan entre un 4.65% y 10.45% y su vencimiento es dentro de un año.

Los instrumentos de deuda soberana clasificados como IFN tienen tasas de interés que oscilan entre un 3.32% y un 131.70% y sus vencimientos fluctúan entre 5 días y 28 años.

Los instrumentos de deuda soberana clasificados como IFCV tienen tasas de interés que oscilan entre un 0.83% y un 10.69% y sus vencimientos fluctúan entre 187 días y 28 años.

Los instrumentos de deuda corporativa clasificados como IFN tienen tasas de interés que oscilan entre un 0.45% y un 11.35% y sus vencimientos fluctúan entre 12 días y 15 años.

Los instrumentos de deuda corporativa clasificados como IFCV tienen tasas de interés que oscilan entre un (0.19%) y un 105.68% y sus vencimientos fluctúan entre 66 días y 8 años.

Los otros instrumentos clasificados como IFN tienen tasas de interés que oscilan entre un 4.65% y un 100% y sus vencimientos fluctúan entre 2 días y 2 años.

## Clasificaciones contables y valores razonables

Las tablas a continuación muestran los importes en libros y los valores razonables de los activos financieros y pasivos financieros al 31 de diciembre de 2022, incluyendo sus niveles en la jerarquía del valor razonable y con base en los modelos de negocio determinados por la Institución.

### Activos financieros medidos a valor razonable

al 31 de diciembre de 2022	Instrumentos de deuda corporativa	Instrumentos de deuda soberana
<b><u>Valor en libros:</u></b>		
IFN	62,860,531	512,423,089
IFCV	93,259,460	229,746,766
<b>Total</b>	<b>156,119,991</b>	<b>742,169,855</b>
<b><u>Valor razonable:</u></b>		
Nivel 1		404,060,384
Nivel 2	156,119,991	338,109,471
Nivel 3	-	-
<b>Total</b>	<b>156,119,991</b>	<b>742,169,855</b>

### Activos financieros no medidos a valor razonable

al 31 de diciembre de 2022	Efectivo y equivalentes de efectivo
<b><u>Valor en libros:</u></b>	
Activos financieros medidos a costo	14,689,628
<b><u>Valor razonable:</u></b>	
Nivel 1	<b>14,689,628</b>
<b>Total</b>	<b>14,689,628</b>

### Medición de los valores razonables

#### i. Técnicas de valuación y datos de entrada no observables significativos

Las siguientes tablas muestran las técnicas de valuación usadas para medir los valores razonables Nivel 2 para los instrumentos financieros medidos a valor razonable en el balance general consolidado, así como también los datos de entrada no observables significativos usados.

Instrumentos financieros medidos a valor razonable

Tipo	Técnica de valuación
Instrumentos de deuda corporativa	El valor razonable se estima considerando los precios proporcionados por el proveedor de precios, los cuales consideran (i) precios cotizados para instrumentos similares a los que se está valuando, disponibles en un mercado activo o (ii) precios cotizados para instrumentos idénticos o similares que no presenten transacciones o que sean de volumen insuficiente.
Instrumentos de deuda soberana	El valor razonable se estima considerando los precios proporcionados por el proveedor de precios, los cuales consideran (i) precios cotizados para instrumentos similares a los que se está valuando, disponibles en un mercado activo o (ii) precios cotizados para instrumentos idénticos o similares que no presenten transacciones o que sean de volumen insuficiente.

ii. Transferencias entre el Nivel 1 y el Nivel 2

Al 31 de diciembre de 2022, a fin de determinar el valor razonable de los instrumentos de deuda, la Administración usó una técnica de valuación en la que todos los datos de entrada significativos se basaron en datos de mercado observables. No se han efectuado transferencias de categorías durante el 2022.

• **Administración de riesgos financieros**

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

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

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

#### Políticas de administración de riesgos

El Consejo de Administración de la Institución tiene la responsabilidad general del establecimiento y la supervisión de las políticas de administración integral de riesgos. El Consejo de Administración ha instrumentado un sistema de administración integral de riesgos que forma parte de la estructura organizacional de la Institución, el cual se encuentra integrado a los procesos de toma de decisiones y se sustenta con el sistema de control interno, para tal efecto ha designado un área específica de la Institución que es la responsable de diseñar, implementar y dar seguimiento al sistema de administración integral de riesgos (Área de administración de riesgos), adicionalmente, se ha implementado el Comité de Administración de Riesgos, que se encarga de supervisar las políticas de administración de riesgos de la Institución, e informa regularmente al Consejo de Administración sobre sus actividades.

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

El Área de administración de riesgos tiene como objeto:

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

Los instrumentos financieros se analizan como se muestra en la hoja siguiente:

2022

	<u>Importe</u>	<u>Deudores por intereses</u>	<u>Incremento por valuación de valores</u>	<u>Deterioro de valores</u>	<u>Total</u>
<b><u>Instrumentos de deuda soberana</u></b>					
<b>Valores gubernamentales:</b>					
IFN:					
BPAG28	\$ 33,651,843	103,432	12,286	-	33,767,561
CETES	242,056,368	6,563,606	(1,131,124)	-	247,488,850
CFE	569,825	3,999	3,493	-	577,317
CFELB42	7,071,899	130,764	242,906	-	7,445,569
MEXC46	16,328,270	169,661	(717,081)	-	15,780,850
MEXF76	9,085,490	82,913	239,157	-	9,407,560
MEXE02	12,155,606	214,192	(702,662)	-	11,667,136
MEXG29	33,661,874	621,998	(343,940)	-	33,939,932
PEMEW15	3,856,129	76,572	(312,281)	-	3,620,420
UDIBONO	141,467,674	493,630	644,743	-	142,606,047
UMS31F	1,796,284	42,506	(178,040)	-	1,660,750
UMS33F	5,164,337	66,989	(770,229)	-	4,461,097
	<u>506,865,599</u>	<u>8,570,262</u>	<u>(3,012,772)</u>	<u>-</u>	<u>512,423,089</u>

IFCV:

BACMEXT	\$ 773,179	3,377	(75,670)	(3,013)	697,873
BANOB	2,025,546	14,693	(175,974)	(8,016)	1,856,249
BNMXCB	5,390,830	-	(2,760,609)	(11,309)	2,618,912
BONDESD	22,005,474	58,362	48,521	(95,083)	22,017,274
BONOS	16,730,128	90,869	(2,471,881)	(61,701)	14,287,415
CFE	7,077,980	47,946	(203,234)	(29,767)	6,892,925
MEXE02	22,147,436	362,744	(2,751,322)	(84,963)	19,673,895

2022

	<u>Importe</u>	<u>Deudores por intereses</u>	<u>Incremento por valuación de valores</u>	<u>Deterioro de valores</u>	<u>Total</u>
MEXG29	4,428,520	71,085	(620,757)	(16,679)	3,862,169
MEXH33	19,200,318	123,814	(3,009,770)	(70,152)	16,244,210
MEXK61	9,690,772	69,732	(1,822,347)	(34,134)	7,904,023
MEXM28	21,470,155	55,764	(4,525,697)	(73,101)	16,927,121
PEMEG55	2,708,104	48,997	(390,076)	(10,179)	2,356,846
PEMEX	1,077,831	27,283	387,756	(6,420)	1,486,450
SHF0002	3,770,688	43,980	170,617	(17,137)	3,968,147
UDIBONO	90,280,607	330,709	3,451,489	(404,471)	93,658,334
UMS33F	8,991,554	108,316	(1,886,653)	(31,017)	7,182,200
UMS34F	8,985,896	117,025	(1,947,341)	(30,769)	7,124,811
	<u>246,755,018</u>	<u>1,574,696</u>	<u>(18,582,948)</u>	<u>(987,911)</u>	<u>228,758,855</u>
	<u>\$ 753,620,617</u>	<u>10,144,958</u>	<u>(21,595,719)</u>	<u>(987,911)</u>	<u>741,181,944</u>

**Instrumentos de deuda corporativa**

**Valores empresas privadas tasa conocida:**

IFN:

Del sector financiero	\$ 35,590,150	416,139	(125,508)	-	35,880,781
Del sector no financiero	26,747,654	543,646	(311,550)	-	26,979,750
	<u>62,337,804</u>	<u>959,785</u>	<u>(437,058)</u>	<u>-</u>	<u>62,860,531</u>

2022

	<u>Importe</u>	<u>Deudores por intereses</u>	<u>Incremento por valuación de valores</u>	<u>Deterioro de valores</u>	<u>Total</u>
<b>IFCV:</b>					
Del sector financiero	\$ 20,752,170	285,341	(1,781,062)	(82,803)	19,173,646
Del sector no financiero	81,579,494	1,490,699	(9,067,182)	(318,213)	73,684,798
	<u>102,331,664</u>	<u>1,776,040</u>	<u>(10,848,244)</u>	<u>(401,016)</u>	<u>92,858,444</u>
	<u>\$ 164,669,468</u>	<u>2,735,825</u>	<u>(11,285,302)</u>	<u>(401,016)</u>	<u>155,718,975</u>
<b>Valores extranjeros:</b>					
IFN:					
Inversiones en valores extranjeros	\$ <u>55,250,579</u>	<u>2,854</u>	<u>5,037,254</u>	<u>-</u>	<u>60,290,687</u>
<b>Valores restringidos:</b>					
IFN:					
Inversiones en valores extranjeros	\$ <u>1,404,589</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,404,589</u>
<b><u>Instrumentos de capitales:</u></b>					
<b>Valores de empresas de renta variable:</b>					
IFN:					
Del sector financiero	\$ 220,871,089	-	5,316,135	-	226,187,224
Del sector no financiero	6	-	720,602	-	720,608
	<u>\$ 220,871,095</u>	<u>-</u>	<u>6,036,737</u>	<u>-</u>	<u>226,907,832</u>
<b>Total deudor por intereses</b>		<u>\$ 12,883,637</u>			
<b>Total incremento por valuación, neta</b>			<u>\$ (21,807,030)</u>		
<b><u>Reportos:</u></b>					
BONDEF	\$ <u>13,403,758</u>	<u>3,891</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>13,407,649</u>

## Riesgo de Crédito:

El riesgo de crédito representa la pérdida potencial que un emisor de instrumento financiero puede causar a la contraparte, al no cumplir con sus obligaciones, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar y las inversiones en instrumentos de deuda.

### Instrumentos de deuda

La Institución limita su exposición al riesgo de crédito invirtiendo solamente en instrumentos de deuda líquidos.

La Institución monitorea los cambios en el riesgo de crédito rastreando calificaciones crediticias externas publicadas. A fin de determinar si las calificaciones publicadas siguen estando actualizadas y de evaluar si ha existido un aumento significativo en el riesgo de crédito a la fecha de los estados financieros que no haya sido reflejado en las calificaciones publicadas, la Institución complementa esto con la revisión de los cambios en los rendimientos de bonos y, cuando están disponibles, los precios de swaps de incumplimiento crediticio junto con información de prensa y regulatoria sobre los emisores.

Las nuevas normas de instrumentos financieros requieren que la Institución reconozca una estimación por las pérdidas crediticias esperadas para todos los instrumentos de deuda que no sean mantenidos a su valor razonable con cambios en resultados.

Tras la adopción de las nuevas normas de instrumentos financieros, la Institución reconoció un deterioro en las cuentas de instrumentos de deuda a valor razonable de \$1,388,927 al 31 de diciembre de 2022.

## Inversión inmobiliaria

La inversión inmobiliaria al 31 de diciembre de 2022 se analiza como sigue:

Inmueble	\$	76,347,513
Mejoras al inmueble		1,688,844
Terreno		7,262,990
		<u>85,299,347</u>
<b>Menos:</b>		
Depreciación acumulada		46,195,632
Deterioro acumulado		3,923,231
	\$	<u><u>35,180,485</u></u>

La depreciación en el ejercicio 2022 de la inversión inmobiliaria ascendió a \$794,903

## Deudores

### Por primas

Al 31 de diciembre de 2022, este rubro se analiza como se muestra a continuación:

Vida		
Individual	\$	815,040
Grupo		-
	\$	<u>815,040</u>

Al 31 de diciembre de 2022, este rubro representa el 0.05% del activo total.

## Otros

Al 31 de diciembre de 2022, este rubro se integra como se muestra en la hoja siguiente.

Grupo Senda, S. A. de C. V.	\$	67,811,804
Deudores por administración de fondos		63,900,586
Deudores por cobranza pendiente de aplicar		363,940,803
IVA pagado por aplicar		1,537,857
Deudor por liquidación de inversiones		2,169,082
Anticipos		3,414,406
Skandia Seguros de Vida		409,426
Depósitos en garantía		235,182
Otros		11,033,451
	\$	<u>514,452,597</u>

## Estimación para castigos

Al 31 de diciembre de 2022, este rubro se integra como se muestra a continuación:

Senda	\$	67,811,804
Anticipos		155,609
Otros		10,660,296
	\$	<u>78,627,709</u>

## Reaseguro

La Institución limita el monto de su responsabilidad de los riesgos asumidos mediante la distribución con reaseguradores, a través de contratos automáticos cediendo a dichos reaseguradores una parte de la prima. De acuerdo con las disposiciones de la Comisión, las primas cedidas a los reaseguradores que no tengan registro autorizado serán consideradas como retenidas para el cálculo del capital mínimo de garantía y algunas reservas.

Los reaseguradores tienen la obligación de reembolsar a la Institución los siniestros reportados con base en su participación.

Al 31 de diciembre de 2022, los saldos por pagar a reaseguradores se analizan como se muestra a continuación:

<u>Cuenta por pagar</u>	
RGA Reinsurance Company	\$ 637,302
Hannover Rück Se	65,030
General Reinsurance AG	4,947
Total por pagar	<u>\$ 707,579</u>
	=====

Durante 2022, la Institución realizó operaciones de reaseguro cedido por \$26,015,382.

## Otros Activos

### Mobiliario y equipo

El mobiliario y equipo de la Institución al 31 de diciembre de 2022, se analiza como se muestra a continuación:

Mobiliario y equipo de oficina	\$ 1,943,209
Activos por derecho de uso	10,932,912
Equipo de cómputo	16,593,345
	<u>29,469,466</u>
Menos depreciación acumulada	12,048,259
Menos depreciación acumulada de activos por derechos de uso	1,261,490
	<u>\$ 16,159,717</u>

La depreciación cargada en el ejercicio 2022 de mobiliario y equipo ascendió a \$2,120,413.

La depreciación cargada en el ejercicio 2022 de activos por derecho de uso ascendió a \$1,261,490.

### Activos intangibles con vida definida

El rubro de gastos amortizables al 31 de diciembre de 2022 se integra como sigue:

Gastos de instalación	\$ 9,267,241
Otros conceptos por amortizar	20,670,493
	<u>29,937,734</u>
Menos:	
Amortización acumulada	<u>15,286,962</u>
	<u><u>\$ 14,650,772</u></u>

La amortización cargada en el ejercicio 2022 de otros activos ascendió a \$2,953,574.

### Diversos:

Al 31 de diciembre de 2022, este rubro se integra como se muestra a continuación.

Pagos anticipados	\$ 1,492,943
Impuestos pagados por anticipado	45,384
	<u>1,538,777</u>
	<u><u>\$ 1,538,777</u></u>

### Acreedores

#### Agentes y ajustadores

Al 31 de diciembre de 2022, este rubro se integra como se muestra a continuación:

Agentes, cuenta corriente	\$ 12,289,716
---------------------------	---------------

### Diversos

Al 31 de diciembre de 2022, este rubro se integra como se muestra a continuación:

Provisiones	4,843,648
Depósitos no identificados	1,455,889
AIVA	826,865
Otros	263,951
Acreedores por contratos de arrendamiento	<u>10,360,732</u>

\$ 17,751,085

### Primas emitidas

El importe de las primas emitidas por la Institución al 31 de diciembre de 2022, se analiza cómo se menciona a continuación:

Prima emitida:	
De primer año	\$ 212,633,801
De renovación	<u>234,510,994</u>
	<u>\$ 447,144,795</u>

### Beneficios a los empleados

Al 31 de diciembre de 2022, los beneficios otorgados por la Institución a sus empleados corresponden a los establecidos en la regulación laboral en relación con la prima de antigüedad y terminación de la relación laboral.

Los beneficios se basan en los años de servicio y en el monto de la compensación de los empleados.

Los componentes del costo de beneficios definidos por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 se muestran a continuación:

	<b>Post empleo</b>
Costo del servicio actual (CLSA)	\$ 54,373
Intereses netos sobre el pasivo neto por beneficios definidos (PNBD)	<u>41,533</u>
Costo de beneficios definidos	<u>95,906</u>
Costo de beneficios definidos en los resultados del período	<u>95,906</u>
Saldo inicial del PNBD	555,079
Costo de beneficios definidos	95,906
Cambio en ORI por P(G) actuarial	<u>(127,005)</u>
Saldo final del PNBD	<u>523,980</u>

Las tasas reales utilizadas en las proyecciones actuariales al 31 de diciembre de 2021 son:

Tasa de descuento utilizada para reflejar el valor presente de las obligaciones	9.47%
Tasa de incremento en los niveles de sueldos futuros (promedio)	5.57%
Vida laboral promedio remanente de los trabajadores (aplicable a beneficios al retiro)	13 años

## Activos en arrendamiento (derechos de uso) y pasivos por arrendamiento

La Compañía arrienda instalaciones. Los arrendamientos generalmente se ejecutan por un período de 10 años, con una opción para renovar el arrendamiento después de esa fecha. Los pagos de arrendamiento se renegocian cada cinco años para reflejar el mercado de renta. Algunos arrendamientos prevén pagos de alquiler adicionales que se basan en cambios en los índices de precios locales. Para ciertos arrendamientos, la Compañía tiene restricciones para celebrar acuerdos de subarrendamiento.

A continuación, se presenta información sobre arrendamientos para los cuales la Institución es un arrendatario.

### Activos en arrendamientos (activos por derecho de uso)

Los activos por derecho de uso relacionados con propiedades arrendadas que no cumplen con la definición de propiedad de inversión se integran por lo siguiente:

		<b>Edificio</b>
Saldo al 1 de enero de 2022	\$	10,932,912
Depreciación del año		1,261,490
Adiciones		-
Bajas		-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>		<b>9,671,422</b>

### Montos reconocidos en resultados:

Arrendamientos bajo la NIF D-5	<b>2022</b>
Intereses de pasivos por arrendamientos	\$ 555,817
Gastos relacionados con arrendamientos a corto plazo	-
Gastos relacionados con arrendamientos de activos de bajo valor, excluyendo aquellos a corto plazo	363,209
Otros (ejemplo pagos variables, ingresos por subarrendamientos, ganancia/pérdida por transacciones de venta y arrendamiento en vía de regreso, etc)	-

Las salidas de efectivo totales por arrendamiento durante 2022 fueron de \$1,127,997.

## Impuesto a la utilidad (Impuesto Sobre la Renta (ISR) y participación de los trabajadores en la utilidad (PTU))

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

### Impuestos a la utilidad y participación de los trabajadores en las utilidades

El gasto (beneficio) por impuestos a la utilidad al 31 de diciembre de 2022, se integra como se muestra en la hoja siguiente:

2022

**ISR**

**En resultados del periodo:**

ISR sobre base fiscal	\$	-
ISR diferido		10,626,959

<b>Impuestos a la utilidad</b>	<b>\$</b>	<b>10,626,959</b>
--------------------------------	-----------	-------------------

**PTU**

PTU sobre base fiscal	\$	3,265,753
PTU diferido		-

<b>PTU neta</b>	<b>\$</b>	<b>3,265,753</b>
-----------------	-----------	------------------

Al 31 de diciembre de 2022 la PTU causada asciende a \$3,265,753 que fue determinada conforme al proceso establecido en el decreto publicado en el Diario Oficial de la Federación (DOF) el 23 de abril de 2021 y por el cual se reforman, adicionan y derogan diversas disposiciones en materia laboral y fiscal relativas a la subcontratación personal.

En la hoja siguiente, se presenta, de forma condensada, una conciliación entre el resultado contable y el fiscal por el ejercicio 2022 de Skandia Life y Skandia Inmuebles.

		2022	
		Skandia Life	Skandia Inmuebles
Utilidad (pérdida) del ejercicio antes de la participación en el resultado de subsidiaria	\$	128,123,439	(794,903)
Diferencias entre el resultado contable y fiscal:			
Más (menos):			
Efecto fiscal de la inflación		(26,792,531)	-
PTU causada		3,265,753	
Diferencia entre la depreciación y amortización contable y la fiscal		2,098,438	794,903
Gastos no deducibles		6,142,078	-
Efecto neto de provisiones		(8,418,141)	-
Valuación de inversiones		17,554,149	-
Reserva de riesgos en curso		56,407,693	-
Pérdida por venta de inversiones		-	-
Beneficio a empleados, neto		1,525,224	-
Otros, neto		(2,620,410)	-
PTU pagada del ejercicio anterior		(3,075,485)	-
<b>Resultado fiscal</b>		<b>174,210,207</b>	<b>-</b>
Amortización de pérdidas fiscales		(157,184,727)	-
<b>Utilidad fiscal</b>	<b>\$</b>	<b>17,025,480</b>	<b>-</b>
Impuesto a la utilidad causado	\$	5,107,644	-
Insuficiencia en la provisión		5,107,644	-
<b>Impuesto a la utilidad causado registrado</b>	<b>\$</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

La Institución y su subsidiaria determinan su resultado fiscal de forma individual.

Los efectos de impuestos a la utilidad de las diferencias temporales que originan porciones significativas de los activos y pasivos de impuestos a la utilidad diferidos, al 31 de diciembre de 2022 se detallan a continuación:

	2022	
	ISR	PTU
<b>Activos diferidos:</b>		
Estimación para castigos	\$ 3,244,771	235,263
Estimación preventiva de riesgos crediticios de reaseguradores extranjeros	2,760	200
Activo fijo, neto	(511,049)	(37,054)
Activo intangible, neto	(2,935,229)	(212,819)
Provisiones	6,066,971	439,887
Beneficios a empleados	157,194	11,397
PTU corriente	979,726	-
PTU diferida	-	-
Pérdidas fiscales	-	-
<b>Total de activos diferidos brutos</b>	<b>7,005,144</b>	<b>436,874</b>
Menos reserva de valuación	-	-
<b>Activos diferidos netos</b>	<b>7,005,144</b>	<b>436,874</b>
<b>Pasivos diferidos:</b>		
Inmueble	(8,307,482)	-
PTU Diferida	73,040	-
Pagos anticipados	(477,883)	(32,474)
Valuación de inversiones	(8,935,445)	(647,866)
<b>Total de pasivos diferidos brutos</b>	<b>(17,528,933)</b>	<b>(680,340)</b>
<b>Pasivo diferido, neto</b>	<b>(10,523,689)</b>	<b>(243,466)</b>
Insuficiencia en registros contables	(8,321,815)	243,466
<b>Pasivo diferido registrado</b>	<b>\$ (18,845,504)</b>	<b>-</b>

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

Al 31 de diciembre de 2022, la Institución se ha agotado el saldo de las pérdidas fiscales por amortizar.

De acuerdo con la Ley del ISR, es posible amortizar la pérdida fiscal de un ejercicio, actualizada por inflación, contra la utilidad gravable de los diez ejercicios fiscales siguientes.

## Capital contable

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

### Estructura del capital social

Al 31 de diciembre de 2022, el capital social está integrado por 57,746 acciones ordinarias nominativas, cada una con un valor de \$7,000 y 39,327 acciones correspondientes al capital social fijo por \$275,289,000, 27,621 acciones correspondientes al capital social variable por \$193,347,000 y 1 acción ordinaria, nominativa con valor de \$7,000, de la serie "M" íntegramente suscrita y pagada correspondiente al capital social fijo por \$7,000.

Al 31 de diciembre de 2022 la estructura del capital contable se integra como se muestra a continuación:

	<u>Nominal</u>	<u>Revaluación</u>	<u>Total</u>
Capital social	\$ 468,643,000	8,779,819	\$ 477,422,819
Aportaciones para futuros aumentos de capital	275	24	299
Reservas de capital	1,833	(4,687)	(2,854)
Déficit por valuación	(65,068,443)	-	(65,068,443)
Resultado de ejercicios anteriores	368,003,385	(2,445)	368,000,940
Resultado del ejercicio	116,701,577	-	116,701,577
Participación no controladora	5	-	5
Suma del capital contable	<u>\$ 888,281,632</u>	<u>8,772,711</u>	<u>\$ 897,054,343</u>

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

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

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

## Capital mínimo pagado

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

Al 31 de diciembre de 2022, la Institución tiene cubierto el capital mínimo requerido que asciende a \$48,456,640 equivalente a 6,816,974 unidades de inversión (UDI, que es una unidad de cuenta cuyo valor se actualiza por inflación y se determina por el Banco de México), valorizadas a \$7.108233, que era el valor de la UDI al 31 de diciembre de 2021.

## Restricciones al capital contable

De acuerdo con las disposiciones de la Ley, de las utilidades separarán, por lo menos, un 10% para constituir un fondo de reserva, hasta alcanzar una suma igual al importe del capital pagado. Al 31 de diciembre de 2022, dicho fondo ordinario no ha sido constituido.

De conformidad con disposiciones de la Comisión, los resultados por valuación de inversiones en valores que se reconozcan antes de que se redima o venda la inversión tendrán el carácter de no realizados y, consecuentemente, no serán susceptibles de capitalización ni de reparto de dividendos entre sus accionistas, hasta que se realicen en efectivo.

El importe actualizado, sobre bases fiscales, de las aportaciones efectuadas por los accionistas, puede reembolsarse a los mismos sin impuesto alguno, en la medida en que dicho monto sea igual o superior al capital contable.

Las utilidades sobre las que no se ha cubierto el ISR, y las otras cuentas del capital contable, originarán un pago de ISR, en caso de distribución, a la tasa de 30%, por lo que los accionistas solamente podrán disponer del 70% de esos importes.

## Utilidad (pérdida) integral (UI) (PI)-

Al 31 de diciembre de 2022, la utilidad (pérdida) integral, que se presenta en el estado consolidado de cambios en el capital contable, incluye:

Utilidad del ejercicio	\$ 116,701,577
Resultado por valuación de IFCV	(25,376,307)
Superávit en la valuación de la reserva de riesgos en curso seguros de vida de largo plazo	(6,439,990)
Participación no controladora	-
	<hr/>
Total	<u>\$ 84,885,280</u>

## Fondos en administración

Al 31 de diciembre de 2022, los valores en depósito ascienden a \$246,410,693, que corresponden a depósitos de cuentas bancarias de terceros por los contratos de fideicomiso.

Al 31 de diciembre de 2022, los fondos de los fideicomisarios ascienden a \$49,317,830,489, que corresponden a contratos de fideicomiso para la administración de reservas para fondos de pensiones o jubilación de personal de terceros, complementarios a los que establece la Ley del Seguro Social.

Al 31 de diciembre de 2022, la Institución obtuvo ingresos por \$96,386,071, por la administración de fondos y servicios, mismos que se presentan en el rubro de “Gastos administrativos y operativos, neto”, dentro del estado consolidado de resultados.

Los saldos por cobrar de los deudores por primas y por la operación de la administración de fideicomisos, se registran en el rubro de “Deudores” en la cuenta de “Por primas” y “Otros” respectivamente, por el año

terminado el 31 de diciembre de 2022, el saldo por concepto de deudores por primas ascendió a \$363,940,803 y el saldo por concepto de deudores por la operación de la administración de fideicomisos ascendió a \$63,900,586.

### Compromisos y pasivos contingentes

La Institución se encuentra involucrada en varios juicios y reclamaciones, derivados del curso normal de sus operaciones, que se espera no tengan un efecto desfavorable importante en su situación financiera y resultados de operación futuros. Existe un pasivo contingente derivado de las obligaciones laborales.

La Institución tiene celebrado un contrato de prestación de servicios administrativos con AIVA, los gastos por servicios por \$849,353.

Hasta el 31 de agosto de 2022, se realizó la prestación de servicios de Skandia Operadora de Fondos S.A. de C.V., S.O.F.I. de acuerdo con el convenio de terminación al contrato de prestación de servicios profesionales. Del 1 de enero al 31 de agosto, los gastos de servicios por concepto de gastos administrativos ascendieron a \$17,457,861 y los gastos de servicios por concepto de intermediación \$23,680,179.

La Institución celebró el 1º de septiembre de 2022 un contrato de prestación de servicios por concepto de gastos administrativos y de intermediación con Skandia Servicios, los gastos de servicios por concepto de gastos administrativos ascendieron a \$9,769,946 y los gastos de servicios por concepto de intermediación asciende a \$17,158,112 respectivamente por el año terminado al 31 de diciembre de 2022.

De acuerdo con la legislación fiscal vigente, las autoridades tienen la facultad de revisar hasta los cinco ejercicios fiscales anteriores a la última declaración del impuesto sobre la renta presentada.

De acuerdo con la Ley del ISR, las empresas que realicen operaciones con partes relacionadas están sujetas a limitaciones y obligaciones fiscales, en cuanto a la determinación de los precios pactados, ya que éstos deberán ser equiparables a los que se utilizarían con o entre partes independientes en operaciones comparables. En caso de que las autoridades fiscales revisaran los precios y rechazaran los montos determinados, podrían exigir, además del cobro del impuesto y accesorios que correspondan (actualización y recargos), multas sobre las contribuciones omitidas, las cuales podrían llegar a ser hasta de 100% sobre el monto actualizado de las contribuciones.

En cumplimiento a la disposición 24.1.3., esta Institución presenta en la hoja siguiente la información relativa a la cobertura de su Base de Inversión y el nivel en que los Fondos Propios Admisibles cubren su Requerimiento de Capital de Solvencia, así como los recursos de Capital que cubren el Capital Mínimo Pagado:

Cobertura de requerimientos estatutarios						
Requerimiento Estatutario	Sobrante (Faltante)			Índice de Cobertura		
	Ejercicio	Ejercicio	Ejercicio	Ejercicio	Ejercicio	Ejercicio
	2022	2021	2020	2022	2021	2020
Reservas técnicas <sup>1</sup>	\$428,920,619	\$434,425,173	\$456,135,983	1.57	1.62	1.83
Requerimiento de capital de solvencia <sup>2</sup>	\$293,486,448	\$341,483,141	\$374,571,506	4.11	4.71	4.44
Capital mínimo pagado <sup>3</sup>	\$848,597,697	\$773,155,067	\$639,714,301	18.51	18.17	15.66

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

<sup>2</sup> Fondos propios admisibles / requerimiento de capital de solvencia.

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

## **Impactos por COVID-19 durante 2022**

El 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS), declaró la propagación de la enfermedad generada por el virus SARS-CoV2 (COVID-19) como pandemia.

Durante el ejercicio 2020 la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas emitió distintos oficios y notificaciones con la intención de atender aspectos relacionados con el impacto de la pandemia, solicitó el envío de los productos: resumen mensual de información financiera (RMIF) y portafolio semanal de inversiones (PSINV) los cuales fueron entregados en tiempo y forma por parte de la Institución y que al 31 de diciembre de 2022 siguen vigentes para su envío.

Al cierre del 31 de diciembre de 2022, en la Institución la siniestralidad por siniestros COVID19 asciende a \$1.9 millones de pesos que representan el 10% de toda la siniestralidad reportada en 2022. Las reservas técnicas no han tenido impacto significativo. Al cierre del ejercicio 2022, el supuesto de siniestralidad utilizado en las mismas se considera adecuado ya que, incluso con el impacto en siniestralidad antes mencionado, es mucho mayor a la mortalidad observada.

Para dar cumplimiento a la regulación, se cuenta con políticas y procesos que permiten tener una adecuada gestión de riesgo operativo, los procesos contemplan entre otros la identificación de riesgos y controles que prevén la seguridad en las operaciones. Al cierre del ejercicio 2022, no se detectó ningún evento de pérdida derivado de la pandemia, así como, no se presentaron excesos a los límites de descalce entre activos y pasivos.

**Ing. Jorge David Galvis Suárez**

Director General

Firma

**MBA. Andrés David Guerra Morales**

Auditor Interno

Firma

**L.C. Gloria Medina Martínez**

Contadora General

Firma

**Skandia Life, S. A. de C. V. y subsidiaria**

Estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2022 y 2021

(Con Informe de los Auditores Independientes)





## Informe de los Auditores Independientes

Al Consejo de Administración y a los Accionistas  
Skandia Life, S. A. de C. V.:

### Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados de Skandia Life, S. A. de C. V. y subsidiaria (Skandia Life y conjuntamente con su subsidiaria, la Institución), que comprenden los balances generales consolidados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los estados consolidados de resultados, de cambios en el capital contable y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, y notas que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos de la Institución han sido preparados, en todos los aspectos materiales, de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Seguros en México, emitidos por la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas (la Comisión).

### Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades de los auditores en la auditoría de los estados financieros consolidados* de nuestro informe. Somos independientes de la Institución de conformidad con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros consolidados en México y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

### Párrafo de énfasis

Durante 2022 se efectuaron los cambios contables que se revelan en la nota 4 a los estados financieros consolidados adjuntos. Como resultado de lo anterior, los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2021 fueron ajustados retrospectivamente, sin ajustar el balance general consolidado al 1 de enero de 2021, ya que los efectos no fueron materiales. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

### Responsabilidades de la Administración y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros consolidados

La Administración es responsable de la preparación de los estados financieros consolidados de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Seguros en México emitidos por la Comisión, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados libres de desviación material, debida a fraude o error.

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

(Continúa)



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

*Responsabilidades de los auditores en la auditoría de los estados financieros consolidados*

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

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de desviación material en los estados financieros consolidados, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una desviación material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Institución.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Institución para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros consolidados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Institución deje de ser un negocio en marcha.
- Obtenemos suficiente y apropiada evidencia de auditoría con respecto a la información financiera de las entidades o líneas de negocio dentro de la Institución para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la administración, supervisión y desarrollo de la auditoría de grupo. Somos exclusivamente responsables de nuestra opinión de auditoría.

(Continúa)





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

KPMG CÁRDENAS ROSAL, S. C.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Víctor Manuel Espinosa Ortiz'. The signature is written over a faint, rectangular stamp or watermark.

C.P.C. Víctor Manuel Espinosa Ortiz

Ciudad de México, a 28 de abril de 2023.



Skandia Life, S. A. de C. V. y subsidiaria

Balances generales consolidados

31 de diciembre de 2022 y 2021

(Pesos)

Activo	2022		2021		Pasivo y capital contable	2022		2021
Inversiones:					Reservas técnicas:			
Valores (nota 7):					De riesgos en curso:			
Gubernamentales	\$ 742,169,855		710,738,362		Seguros de vida	\$ 705,426,520		661,182,057
Empresas privadas:					De obligaciones pendientes de cumplir:			
Tasa conocida	156,119,991		141,992,987		Por pólizas vencidas y siniestros ocurridos pendientes de pago	7,624,443		7,973,693
Renta variable	226,907,832		223,324,681		Por siniestros ocurridos y no reportados y gastos de ajuste	37,349,404	750,400,367	31,167,024
Extranjeros	60,290,687		69,401,280		Reservas para obligaciones laborales (nota 15)		523,980	
Deterioro de valores	(1,388,927)		-		Acreedores (nota 12):			
Valores restringidos	1,404,589		-		Agentes y ajustadores	12,289,716		12,183,219
Deudor por reporto (nota 7)	13,407,649		16,651,488		Diversos (nota 6)	17,751,086	30,040,802	20,920,672
Inmuebles (nota 8)	35,180,485	1,234,092,161	35,975,387	1,198,084,185	Reaseguradores (nota 10):			
Efectivo y equivalentes de efectivo:					Instituciones de seguros		707,579	
Caja y bancos		14,689,628		8,262,941	Otros pasivos:			
Deudores:					Provisión para la participación de los trabajadores en la utilidad (nota 17)	3,265,753		3,075,485
Por primas (nota 9)	815,940		147,168		Otras obligaciones	34,480,654		26,787,755
Otros (notas 6, 9 y 19)	514,452,596		416,150,413		Créditos diferidos (nota 17)	18,845,504	56,591,911	8,218,545
Estimación para castigos (nota 9)	(78,627,709)	436,639,927	(76,627,709)	339,669,872	Suma del pasivo		838,264,639	773,057,018
Reaseguradores (nota 10):					Capital contable (nota 18):			
Instituciones de seguros	-		840,790		Participación controladora			
Importes recuperables de reaseguro	17,557,196		19,580,367		Capital social	477,422,819		477,422,819
Estimación preventiva de riesgos crediticios de reaseguradores extranjeros	(9,198)	17,547,998	(14,362)	20,406,795	Aportaciones para futuros aumentos de capital	299		299
Otros activos (nota 11):					Otras reservas	(2,854)		6,013,341
Mobiliario y equipo, neto	16,159,717		5,505,539		Déficit por valuación	(65,098,443)		(27,555,713)
Diversos	1,538,777		1,708,596		Resultados de ejercicios anteriores	368,000,938		268,454,014
Activos amortizables, netos	14,650,772	32,349,266	17,604,346	24,818,481	Resultado del ejercicio	116,701,577		93,890,491
					Suma del capital contable - Participación controladora		897,054,336	818,185,251
					Participación no controladora		5	5
					Suma del capital contable		897,054,341	818,185,256
					Compromisos y pasivos contingentes (nota 20)			
Suma del activo	\$ 1,735,318,980		1,591,242,274		Suma del pasivo y del capital contable	\$ 1,735,318,980		1,591,242,274

Cuentas de orden

	2022	2021
Valores en depósito (nota 19)	246,410,693	281,512,926
Fondos en administración (nota 19)	49,317,830,489	51,234,368,139
Pérdidas fiscales por amortizar (nota 17)	10,071,252	243,790,405
Cuentas de registro	4,793,835	3,670,755
Garantías recibidas por reporto	13,403,758	16,641,218
=====	=====	=====

Ver notas adjuntas a los estados financieros consolidados.



Skandia Life, S. A. de C. V. y subsidiaria

Estados consolidados de resultados

Años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Pesos)

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Primas:		
Emitidas (nota 13)	\$ 447,144,795	426,948,590
Menos cedidas (nota 10)	<u>26,015,382</u>	<u>25,705,436</u>
Primas de retención	421,129,413	401,243,154
Menos incremento neto de la reserva de riesgos en curso	<u>40,256,121</u>	<u>114,696,822</u>
Primas de retención devengadas	380,873,292	286,546,332
Menos:		
Costo neto de adquisición:		
Comisiones a agentes	69,760,158	63,840,777
Otros	<u>65,590,704</u>	<u>62,673,141</u>
Costo neto de siniestralidad y otras obligaciones contractuales:		
Siniestralidad y otras obligaciones contractuales	<u>58,562,270</u>	<u>45,769,543</u>
Utilidad bruta	186,960,160	114,262,871
Gastos de operación netos:		
Gastos administrativos y operativos, neto (notas 6 y 19)	23,553,406	50,419,049
Remuneraciones y prestaciones al personal (notas 17 y 19)	33,063,599	15,483,129
Depreciaciones y amortizaciones (notas 8 y 11)	<u>7,130,380</u>	<u>5,613,945</u>
Utilidad de operación	123,212,775	42,746,748
Resultado integral de financiamiento:		
De inversiones	43,088,839	40,003,912
Por venta de inversiones	(9,669,027)	(7,968,030)
Por valuación de inversiones	(17,557,002)	(5,273,529)
Castigos preventivos por importes recuperables de reaseguro	5,164	(7,479)
Otros	2,807,819	1,768,393
Resultado cambiario	<u>(14,560,032)</u>	<u>7,204,807</u>
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	127,328,536	78,474,822
Impuestos a la utilidad (nota 17)	<u>10,626,959</u>	<u>(15,415,669)</u>
Utilidad del ejercicio y participación controladora	\$ <u>116,701,577</u>	<u>93,890,491</u>

Ver notas adjuntas a los estados financieros consolidados.



Skandia Life, S. A. de C. V. y subsidiaria

Estados consolidados de cambios en el capital contable

Años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Pesos)

	Capital contribuido		Capital ganado (perdido)					Participación no controladora	Total del capital contable
	Capital social pagado	Aportaciones para futuros aumentos de capital	Otras reservas de capital	Déficit por valuación, neto	Resultados		capital - Participación controladora		
					De ejercicios anteriores	Del ejercicio			
Saldos al 31 de diciembre de 2020	\$ 413,008,819	299	8,866,024	(6,992,915)	218,123,768	50,330,246	683,336,241	5	683,336,246
<b>Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas:</b>									
Aplicación del resultado del ejercicio anterior	-	-	-	-	50,330,246	(50,330,246)	-	-	-
Aumento de capital social (nota 18a)	64,414,000	-	-	-	-	-	64,414,000	-	64,414,000
Reserva para pagos basados en acciones	-	-	(2,852,683)	-	-	-	(2,852,683)	-	(2,852,683)
<b>Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral (nota 18d):</b>									
Incremento por valuación de reserva de riesgos en curso a largo plazo	-	-	-	(20,602,798)	-	-	(20,602,798)	-	(20,602,798)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	93,890,491	93,890,491	-	93,890,491
Saldos al 31 de diciembre de 2021	477,422,819	299	6,013,341	(27,595,713)	268,454,014	93,890,491	818,185,251	5	818,185,256
Reconocimiento del efecto inicial por valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender (IFCV) al 1o de enero de 2022 (nota 4)	-	-	-	(5,656,433)	5,656,433	-	-	-	-
<b>Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas:</b>									
Aplicación del resultado del ejercicio anterior	-	-	-	-	93,890,491	(93,890,491)	-	-	-
Pago basado en acciones (nota 18e)	-	-	(6,016,195)	-	-	-	(6,016,195)	-	(6,016,195)
<b>Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral (nota 18d):</b>									
Incremento por valuación de reserva de riesgos en curso a largo plazo	-	-	-	(6,439,990)	-	-	(6,439,990)	-	(6,439,990)
Resultado por valuación de IFCV	-	-	-	(25,376,307)	-	-	(25,376,307)	-	(25,376,307)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	116,701,577	116,701,577	-	116,701,577
Saldos al 31 de diciembre de 2022	\$ 477,422,819	299	(2,854)	(65,068,443)	368,000,938	116,701,577	897,054,336	5	897,054,341

Ver notas adjuntas a los estados financieros consolidados.



**Skandia Life, S. A. de C. V. y subsidiaria**

Estados consolidados de flujos de efectivo

Años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Pesos)

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Resultado neto	\$ 116,701,577	93,890,491
Ajustes por partidas que no implican flujos de efectivo:		
Resultado por valorización asociada a actividades de inversión	17,557,002	5,273,529
Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión y financiamiento	1,388,927	-
Estimación para castigos	2,000,000	3,864,643
Estimación para importes recuperables de reaseguro	(5,164)	7,479
Depreciaciones y amortizaciones	7,130,380	5,613,945
Intereses por arrendamiento	555,817	-
Efecto por participación no controladora	-	-
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	10,626,959	(15,415,669)
Ajuste o incremento a las reservas técnicas	40,256,121	110,097,574
Reserva para pagos basados en acciones	-	(2,852,683)
Participación de los trabajadores en la utilidad	-	3,075,485
	<hr/>	<hr/>
Subtotal	196,211,619	203,554,794
Actividades de operación:		
Cambios en inversiones en valores	(83,574,051)	(118,298,222)
Cambios en deudor por reporto	3,243,839	5,325,324
Cambios en primas por cobrar	(667,872)	2,140,999
Cambios en otros deudores	(98,302,183)	(91,038,020)
Cambios en reaseguradores, neto	554,879	5,596,740
Cambios en obligaciones contractuales	5,404,653	7,280,063
Cambio en otros activos operativos	(18,382,423)	(162,847)
Cambio en otros pasivos operativos	15,988,119	(74,699,513)
	<hr/>	<hr/>
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	20,476,580	(60,300,682)
Actividades de Inversión:		
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(6,905,701)	(1,199,592)
Pagos por adquisición de activos intangibles	-	(10,134,250)
	<hr/>	<hr/>
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	(6,905,701)	(11,333,842)
Actividades de financiamiento:		
Pagos de arrendamiento	(1,127,997)	-
Pagos basados en acciones	(6,016,195)	-
Aumento de capital	-	64,414,000
	<hr/>	<hr/>
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	(7,144,192)	64,414,000
Incremento (decremento) neto en efectivo y equivalentes de efectivo	6,426,687	(7,220,524)
Efectivo y equivalentes de efectivo:		
Al principio del año	<hr/>	<hr/>
	8,262,941	15,483,465
Al final del año	\$ <hr/>	<hr/>
	14,689,628	8,262,941

Ver notas adjuntas a los estados financieros consolidados.



## **Skandia Life, S. A. de C. V. y subsidiaria**

Notas a los estados financieros consolidados

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Pesos)

### **(1) Actividades y calificación crediticia**

#### **Actividades**

Skandia Life, S. A. de C. V. y subsidiaria (Skandia Life y conjuntamente con su subsidiaria, la Institución) es una institución de seguros constituida bajo las leyes mexicanas con domicilio en Ferrocarril de Cuernavaca No. 689, planta baja, Colonia Ampliación Granada, C. P. 11529, Alcaldía Miguel Hidalgo, Ciudad de México. Skandia Life es subsidiaria de Skandia Controladora, S. A. de C. V. (Skandia Controladora) quien posee el 99.99% de su capital social. La controladora principal del ente económico al que pertenece Skandia Controladora es CMIG Internacional (la Controladora).

Skandia Life tiene como objeto principal practicar, en los términos de la Ley de Instituciones de Seguros y de Fianzas (la Ley), el seguro, coaseguro y reaseguro en la operación de vida.

Dentro de sus actividades, se destaca su actuación como fiduciaria en fideicomisos a los que se afectan recursos relacionados con planes de pensiones privados, cajas y fondos de ahorro. El financiamiento de las pensiones, se realiza a través de la inversión de las aportaciones de los asegurados administrada por un fideicomiso constituido para estos efectos. El monto acumulado por el asegurado a la edad de retiro, se utilizará para fondear el pago de una pensión periódica pagadera por períodos vencidos, contando con un número cierto de pagos garantizados. Los planes de ahorro están a disposición de los participantes y pueden ser dispuestos por ellos cuando así lo requieran. Las aportaciones a las cajas y fondos de ahorro son realizadas por los participantes de las mismas, de manera directa o a través de su empresa.

Los estados financieros consolidados por los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021 incluyen los de Skandia Life y su subsidiaria Skandia Inmuebles, S. A. de C. V. (Skandia Inmuebles) de quien posee el 99.99% de participación en su capital social.

Hasta el 31 de mayo del 2020 la actividad de Skandia Inmuebles era el arrendamiento operativo del inmueble de su propiedad, para la realización de las actividades de Skandia Life y algunas afiliadas.

El 23 de abril de 2021 fue emitido un decreto por el Gobierno Federal para regular la subcontratación laboral. Como consecuencia de este decreto y para cumplir con dicha regulación la Institución el 1° de septiembre de 2021 llevó a cabo una sustitución patronal con Skandia Controladora, S. A. de C. V., incorporando a su plantilla laboral diversos empleados.

La Institución realiza sus operaciones principalmente en su oficina matriz, ubicada en la Ciudad de México.

#### **Calificación crediticia**

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, Skandia Life tiene una calificación de BBB+(mex), emitida por Fitch México, S. A. de C. V., para ambos ejercicios.

### **(2) Autorización, bases de presentación y supervisión**

#### **Autorización**

El 28 de abril de 2023, el Ingeniero Jorge David Galvis Suárez, Director General y la Actuaría María Angélica Marin Ballesteros, Directora de Finanzas de Skandia Life, autorizaron la emisión de los estados financieros consolidados adjuntos y sus notas.

(Continúa)



**Skandia Life, S. A. de C. V. y subsidiaria**

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

De conformidad con la Ley General de Sociedades Mercantiles (LGSM), las disposiciones de la Comisión, y los estatutos de Skandia Life, los accionistas, el consejo de administración y la Comisión tienen facultades para modificar los estados financieros consolidados después de su emisión. Los estados financieros consolidados adjuntos se someterán a la aprobación de la próxima Asamblea de Accionistas.

**Bases de presentación****a) Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros consolidados antes mencionados se prepararon de acuerdo con los Criterios de Contabilidad para Instituciones de Seguros en México emitidos por la Comisión en vigor a la fecha del balance general consolidado (nota 4).

**b) Uso de juicios y estimaciones**

La preparación de los estados financieros consolidados requiere que la Administración efectúe estimaciones y suposiciones que afectan los importes registrados de activos y pasivos y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, así como los importes registrados de ingresos y gastos durante el ejercicio. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones y suposiciones.

**Juicios**

La información sobre juicios realizados en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre los importes reconocidos en los estados financieros consolidados se describe en las siguientes notas:

- Notas 3(d) y 7 – Inversiones en instrumentos financieros: definición del modelo de negocio: Instrumento Financiero para Cobrar o Vender (IFCV), o Instrumento Financiero Negociable (IFN).
- Notas 3(g) y 16 – Arrendamientos: determinación de si un acuerdo contiene un arrendamiento.

**Supuestos e incertidumbres en las estimaciones**

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

- Nota 3(k).- Reservas técnicas: La valuación de las reservas técnicas, depende de los supuestos actuariales clave y la calidad de la información subyacente;
- Notas 3(m) y 15.- Medición de obligaciones por beneficios definidos: supuestos actuariales claves;
- Notas 3(n) y 17.- Reconocimiento de activos por impuestos diferidos: disponibilidad de utilidades futuras gravables contra las que pueden utilizarse las pérdidas fiscales por amortizar.
- Notas 3(d) y 7.- Determinación de la estimación preventiva para riesgos crediticios y de recuperabilidad de cuentas por cobrar supuestos e insumos utilizados en su determinación.

(Continúa)



**Skandia Life, S. A. de C. V. y subsidiaria**

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

## Determinación del valor razonable

Algunas de las políticas y revelaciones contables de la Institución requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros.

La Institución cuenta con un marco de control establecido en relación con la medición de los valores razonables. Esto incluye la autorización por parte del Consejo de administración de la contratación de un proveedor de precios.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo, la Institución utiliza datos de mercado observables siempre que sea posible. Los valores razonables se clasifican en distintos niveles dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en los datos de entrada (observabilidad de los insumos) usados en las técnicas de valoración, como sigue:

Nivel 1: precios cotizados (no-ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.

Nivel 2: datos de entrada diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (es decir, precios) o indirectamente (es decir, provenientes de los precios).

Nivel 3: datos o insumos para medir el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables (datos de entrada no observables).

Si los datos de entrada usados para medir el valor razonable de un activo o pasivo se clasifican en niveles distintos de la jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de la jerarquía del valor razonable que la variable de más baja observabilidad que sea significativa para la medición total.

Conforme a lo establecido en los Criterios de Contabilidad el valor o precio de mercado es la cantidad que se puede obtener de la venta o la cantidad que debe pagarse por la adquisición de un instrumento financiero en un mercado de valores organizado o reconocido. Para efectos del presente criterio, el valor o precio de mercado de un título cotizado en el mercado mexicano será aquel que sea proporcionado por los proveedores de precios. En el caso de valores cotizados en bolsas internacionales, el valor o precio de mercado será aquel que se dé a conocer por dichos organismos (proveedores de precios) mediante publicaciones oficiales.

La Institución reconoce las transferencias entre los niveles de la jerarquía del valor razonable al final del periodo sobre el que se informa durante el cual ocurrió el cambio.

La siguiente nota incluye información adicional sobre los supuestos hechos al medir los valores razonables:

– Nota 7 – Instrumentos financieros.

(Continúa)



**Skandia Life, S. A. de C. V. y subsidiaria**

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos, excepto donde se indique diferente)

**c) Moneda funcional y de informe**

Los estados financieros consolidados antes mencionados se presentan en moneda de informe peso mexicano, que es igual a la moneda de registro y a su moneda funcional.

Para propósitos de revelación en las notas a los estados financieros consolidados, cuando se hace referencia a pesos o "\$", se trata de pesos mexicanos, y cuando se hace referencia a dólares, se trata de dólares de los Estados Unidos de América.

**d) Supervisión**

La Comisión tiene a su cargo la inspección y vigilancia de las instituciones de seguros y realiza la revisión de los estados financieros consolidados anuales y de otra información periódica que las instituciones deben preparar.

**(3) Resumen de las principales políticas contables**

Las políticas contables que se muestran a continuación se han aplicado uniformemente en la preparación de los estados financieros consolidados que se presentan, y han sido aplicadas consistentemente por la Institución, excepto por lo que se indica en la nota 4 que incluye los cambios contables reconocidos durante el ejercicio:

**a) Reconocimiento de los efectos de la inflación-**

Los estados financieros consolidados que se acompañan fueron preparados de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Seguros en México en vigor a la fecha del balance general consolidado, los cuales debido a que la Institución opera en un entorno económico no inflacionario conforme lo establece la NIF B-10 "Efectos de la inflación", incluyen el reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera hasta el 31 de diciembre de 2007. El porcentaje de inflación anual, acumulada en los tres últimos ejercicios y los valores de la Unidad de Inversión (UDI), que es una unidad de cuenta cuyo valor es determinado por el Banco de México (Banco Central) en función de la inflación, se muestran a continuación:

<u>31 de diciembre de</u>	<u>UDI</u>	<u>Inflación</u>	
		<u>Del año</u>	<u>Acumulada</u>
2022	7.6468	7.58%	19.50%
2021	7.1082	7.36%	14.16%
2020	6.6055	3.23%	11.31%

**b) Bases de consolidación-**

Los estados financieros consolidados incluyen los de Skandia Life y los de Skandia Inmuebles, subsidiaria en la que ejerce control. Los saldos y operaciones importantes entre ambas se han eliminado en la preparación de los estados financieros consolidados. La consolidación se efectuó con base en los estados financieros de su subsidiaria al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los que se prepararon de acuerdo con las Normas de Información Financiera mexicanas (NIF) emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A. C. (CINIF) y los criterios de contabilidad establecidos por la Comisión.

(Continúa)



**Skandia Life, S. A. de C. V. y subsidiaria**

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

**c) Efectivo y equivalentes de efectivo-**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen depósitos en cuentas bancarias en moneda nacional y dólares. A la fecha de los estados financieros consolidados, los intereses ganados y las utilidades o pérdidas en valuación se incluyen en los resultados del ejercicio, como parte del “Resultado integral de financiamiento”.

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

**d) Instrumentos financieros-****i. Reconocimiento y medición inicial**

Los activos y pasivos financieros – incluyendo cuentas por cobrar y pagar – se reconocen inicialmente cuando estos activos se originan o se adquieren, o cuando estos pasivos se emiten o asumen, ambos contractualmente.

Los activos financieros y los pasivos financieros (a menos que sea una cuenta por cobrar o por pagar sin un componente de financiamiento significativo) se miden y reconocen inicialmente a su valor razonable, más los costos de transacción directamente atribuibles a su adquisición o emisión cuando de forma subsecuente se midan a su costo amortizado. Una cuenta por cobrar sin un componente de financiamiento significativo se mide inicialmente al precio de la transacción.

**ii. Clasificación y medición posterior*****Activos financieros – Política aplicable a partir del 1 de enero de 2022***

En el reconocimiento inicial, los activos financieros se clasifican en las siguientes categorías, conforme al modelo de negocio y las características de los flujos contractuales de los mismos, como:

- Instrumentos financieros para cobrar o vender (IFCV), medidos a valor razonable con cambios en la utilidad integral, que tienen por objetivo tanto cobrar los flujos contractuales de principal e interés, como obtener una utilidad en su venta cuando ésta resulte conveniente; e
- Instrumentos financieros negociables (IFN), medidos a valor razonable con cambios en resultados (VRCR) que representan la inversión en instrumentos financieros de deuda o de capital, y que tienen por objetivo obtener una utilidad entre el precio de compra y el de venta.

(Continúa)



**Skandia Life, S. A. de C. V. y subsidiaria**

## Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

La clasificación de los activos financieros se basa tanto en el modelo de negocios como en las características de los flujos contractuales de los mismos. Atendiendo al modelo de negocios, un activo financiero o una clase de activos financieros (un portafolio), puede ser administrado bajo:

- Un modelo de negocio que busca, tanto la recuperación de los flujos contractuales (representado por el monto de principal e intereses), como la obtención una utilidad mediante la venta de los activos financieros, lo cual conlleva a desplazar un modelo combinado de gestión de estos activos financieros.
- Un modelo que busca obtener un máximo rendimiento a través de compra y venta de los activos financieros.

Una entidad puede tener múltiples activos financieros donde cada uno, o clases de éstos, sigan modelos de negocio distintos.

Los activos financieros no se reclasifican después de su reconocimiento inicial, excepto si la Institución cambia su modelo de negocio, en cuyo caso todos los activos financieros afectados son reclasificados a la nueva categoría en el momento en que el cambio en el modelo de negocio ha ocurrido.

La reclasificación de inversiones en instrumentos financieros entre categorías se aplica prospectivamente a partir de la fecha de cambio en el modelo de negocio, sin modificar ninguna utilidad o pérdida reconocida con anterioridad, tales como intereses o pérdidas por deterioro.

Cuando la Institución realice reclasificaciones de sus inversiones en instrumentos financieros conforme a lo mencionado anteriormente, deberá solicitar autorización de este hecho por escrito a la Comisión dentro de los 10 días hábiles siguientes a la autorización que para tales efectos emita el Consejo de Administración de la Institución, exponiendo detalladamente el cambio en el modelo de negocio que las justifique.

Una inversión en un instrumento de deuda se mide a valor razonable con cambios en la utilidad integral si se cumplen las dos condiciones siguientes y no está clasificado como medido a valor razonable con cambios en resultados:

- el activo financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra tanto obteniendo los flujos de efectivo contractuales como vendiendo los activos financieros; y
- las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que están representados únicamente por pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente (Sólo Pago del Principal e Intereses o SPPI por sus siglas).

Todos los activos financieros no clasificados como medidos al costo amortizado o a valor razonable con cambios en la utilidad integral como se describe anteriormente, son medidos a valor razonable con cambios en resultados. La Institución no podrá optar por la excepción considerada en las NIF de designar irrevocablemente en su reconocimiento inicial a un instrumento financiero para cobrar o vender, para ser valuado subsecuentemente a su valor razonable con efectos en el resultado neto.

En el reconocimiento inicial de un instrumento de capital que no es mantenido para negociar (IFN), la Institución puede elegir de manera irrevocable presentar los cambios subsecuentes en el valor razonable en la utilidad integral. Esta elección se realiza instrumento por instrumento.

(Continúa)



**Skandia Life, S. A. de C. V. y subsidiaria**

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

*Activos financieros: Evaluación del modelo de negocio – Política aplicable a partir del 1 de enero de 2022*

La Institución realiza una evaluación del objetivo del modelo de negocio en el que se mantiene un activo financiero a nivel del portafolio, ya que esto es lo que mejor refleja la manera en que se administra el negocio y se entrega la información a la Administración. La información considerada incluye:

- las políticas y los objetivos señalados para el portafolio y la operación de esas políticas en la práctica. Estas incluyen si la estrategia de la Administración se enfoca en cobrar ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de tasa de interés concreto o coordinar la duración de los activos financieros con la de los pasivos que dichos activos están financiando o las salidas de efectivo esperadas, o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los activos;
- cómo se evalúa el rendimiento del portafolio y cómo este se informa a la Administración de la Institución;
- los riesgos que afectan al rendimiento del modelo de negocio (y los activos financieros mantenidos en el modelo de negocio) y, en concreto, la forma en que se gestionan dichos riesgos;
- cómo se retribuye a los gestores del negocio (por ejemplo, si la compensación se basa en el valor razonable de los activos gestionados o sobre los flujos de efectivo contractuales obtenidos); y
- la frecuencia, el volumen y la oportunidad de las ventas en periodos anteriores, las razones de esas ventas y las expectativas sobre la actividad de ventas futuras.

Las transferencias de activos financieros a terceros en transacciones que no califican para la baja en cuentas no se consideran ventas para este propósito, de forma consistente con el reconocimiento continuo de los activos por parte de la Institución.

Los activos financieros que son mantenidos para negociación y cuyo rendimiento es evaluado sobre una base de valor razonable son medidos a valor razonable con cambios en resultados.

*Activos financieros: Evaluación de si los flujos de efectivo contractuales son sólo pagos del principal y los intereses (SPPI) – Política aplicable a partir del 1 de enero de 2022*

Para propósitos de esta evaluación, el monto del “principal” se define como el valor razonable del activo financiero en el momento del reconocimiento inicial. El “interés” se define como la contraprestación por el valor del dinero en el tiempo y por el riesgo crediticio asociado con el importe principal pendiente, durante un período de tiempo concreto y por otros riesgos y costos básicos de los préstamos (por ejemplo, el riesgo de liquidez y los costos administrativos), así como un margen de utilidad.

Al evaluar si los flujos de efectivo contractuales son solo pagos del principal e intereses (SPPI), la Institución considera los términos contractuales del instrumento. Esto incluye evaluar si un activo financiero contiene una condición contractual que pudiera cambiar la oportunidad o importe de los flujos de efectivo contractuales de manera que no cumpliría esta condición.

Al hacer esta evaluación, la Institución toma en cuenta:

- eventos contingentes que cambiarían el importe o la oportunidad de los flujos de efectivo;

(Continúa)



**Skandia Life, S. A. de C. V. y subsidiaria**

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

- términos que podrían ajustar la tasa del cupón, incluyendo las características de tasa variable;
- características de pago anticipado y prórroga; y
- términos que limitan el derecho de la Institución a los flujos de efectivo procedentes de activos específicos (por ejemplo, características de “sin recurso”).

Una característica de pago anticipado es consistente con el criterio de únicamente pago del principal e intereses si el importe del pago anticipado representa sustancialmente los importes no pagados del principal e intereses sobre el importe principal, que puede incluir compensaciones adicionales razonables para el termino anticipado del contrato. Adicionalmente, en el caso de un activo financiero adquirido con un descuento o prima significativo de su importe nominal contractual, una característica que permite o requiere el pago anticipado de un importe que representa sustancialmente el importe nominal contractual más los intereses contractuales devengados (pero no pagados) (que también pueden incluir una compensación adicional razonable por termino anticipado) se trata como consistente con este criterio si el valor razonable de la característica de pago anticipado es insignificante en el reconocimiento inicial.

Los instrumentos de capital que generan flujos de efectivo que no cumplen con el criterio SPPI, son medidos a valor razonable a través de resultados. Los dividendos son reconocidos en resultados, a menos que representen claramente una recuperación en el costo de la inversión, en cuyo caso se reconocen en la Utilidad Integral (UI).

En la baja de estos instrumentos, la ganancia o pérdida acumulada y que se ha reconocido en UI no se reconoce en los resultados del periodo.

*Activos financieros: Medición posterior y ganancias y pérdidas – Política aplicable a partir del 1 de enero de 2022*

<i>IFN</i>	Estos activos se miden posteriormente a valor razonable. Las ganancias y pérdidas netas, incluyendo cualquier ingreso por intereses o dividendos, se reconocen en resultados (VRCR).
<i>IFCV</i>	Estos activos se miden posteriormente a valor razonable. El ingreso por intereses calculado bajo el método de interés efectivo, las ganancias y pérdidas por conversión de moneda extranjera y el deterioro se reconocen en resultados. Otras ganancias y pérdidas netas se reconocen en la UI. En el momento de la baja en cuentas, las ganancias y pérdidas acumuladas en la UI se reclasifican en resultados.

*Inversiones en valores – Política aplicable antes del 1 de enero de 2022*

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

(Continúa)



**Skandia Life, S. A. de C. V. y subsidiaria**

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

- Títulos con fines de negociación;
- Títulos disponibles para su venta.

*Inversiones en valores: Medición posterior y ganancias y pérdidas – Política aplicable antes del 1 de enero de 2022*

Títulos con fines de negociación	<p>Son aquellos títulos de deuda o capital que tiene la Institución en posición propia con la intención de cubrir siniestros y gastos de operación, por lo que desde el momento de invertir en ellos se tiene la intención de negociarlos en el corto plazo, y en el caso de títulos de deuda en fechas anteriores a su vencimiento.</p> <p>Los títulos de deuda se registran a su costo de adquisición y el reconocimiento de su rendimiento (intereses, cupones o equivalentes) se realiza conforme al método de interés efectivo. Dichos intereses se reconocen como realizados en el estado de resultados. Los títulos de deuda se valúan a su valor razonable tomando como base los precios de mercado dados a conocer por los proveedores de precios independientes o bien, por publicaciones oficiales especializadas en mercados internacionales, y en caso de no existir cotización, de acuerdo al último precio registrado dentro de los plazos establecidos por la Comisión, se tomará como precio actualizado para valuación, el costo de adquisición.</p> <p>Los títulos de capital se registran a su costo de adquisición y se valúan en forma similar a los títulos de deuda cotizados, en caso de no existir valor de mercado, para efectos de determinar el valor razonable se considerará el valor contable de la emisora o el costo de adquisición, el menor.</p> <p>Los efectos de valuación tanto de instrumentos de deuda como de capital se reconocen en los resultados del ejercicio dentro del rubro “Por valuación de inversiones” como parte del “Resultado integral de financiamiento”.</p> <p>En la fecha de su enajenación, se reconocerá en el resultado del ejercicio el diferencial entre el precio de venta y el valor en libros de los títulos. El resultado por valuación de los títulos que se enajenen, reconocido en los resultados del ejercicio, se reclasifica al rubro de “Resultado integral de financiamiento por venta de inversiones” en el Estado de Resultados, en la fecha de la venta.</p> <p>Para los títulos de deuda y capital, los costos de transacción de los mismos se reconocen en los resultados del ejercicio en la fecha de adquisición.</p>
----------------------------------	--

(Continúa)



**Skandia Life, S. A. de C. V. y subsidiaria**

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

Títulos disponibles para su venta	<p>Son aquellos activos financieros en los que desde el momento de invertir en ellos, la administración tiene una intención distinta a una inversión con fines de negociación o para conservar a vencimiento, y se tiene la intención de negociarlos en un mediano plazo y en el caso de instrumentos de deuda en fechas anteriores a su vencimiento, con el objeto de obtener ganancias con base en sus cambios de valor en el mercado y no solo mediante los rendimientos inherentes.</p> <p>Los títulos de deuda se registran a su costo de adquisición, el reconocimiento de su rendimiento (intereses, cupones o equivalentes) y su valuación se efectúa de igual manera que los títulos con fines de negociación, incluyendo el reconocimiento del rendimiento devengado en resultados como realizado, pero reconociendo el efecto por valuación en el capital contable en el rubro de "Superávit (déficit) por valuación", hasta en tanto dichos instrumentos financieros no se vendan o se transfieran de categoría. Al momento de su venta los efectos reconocidos anteriormente en el capital contable, deberán reconocerse en los resultados del período en que se efectúa la venta.</p> <p>Los instrumentos de capital se registran a su costo de adquisición. Las inversiones en acciones cotizadas se valúan a su valor razonable, tomando como base los precios de mercado dados a conocer por los proveedores de precios independientes, en caso de que no existiera valor de mercado, se considera el valor contable de la emisora. Los efectos de valuación de instrumentos de capital se registran en el rubro de "Superávit (déficit) por valuación" en el capital contable.</p> <p>Para los títulos de deuda y capital, los costos de transacción de los mismos se reconocen como parte de la inversión a la fecha de adquisición.</p>
-----------------------------------	---

*Pasivos financieros: Clasificación, medición posterior, ganancias y pérdidas*

En el caso de los pasivos financieros, estos se reconocen inicialmente a su valor razonable, y posteriormente se miden a su costo amortizado. Cualquier ganancia o pérdida en la baja en cuentas se reconoce en resultados.

## iii. Baja en cuentas

## Activos financieros

La Institución da de baja en cuentas un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales en una transacción en la que se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad del activo financiero, o en la cual la Institución no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad y no retiene el control sobre los activos financieros.

La Institución participa en transacciones en las que transfiere los activos reconocidos en su balance general pero retiene todos o sustancialmente todos los riesgos y beneficios de los activos financieros transferidos. En estos casos, los activos financieros transferidos no son dados de baja en cuentas.

(Continúa)



**Skandia Life, S. A. de C. V. y subsidiaria**

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

## Pasivos financieros

La Institución da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales son pagadas o canceladas, o bien hayan expirado. La Institución también da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando se modifican sus condiciones y los flujos de efectivo del pasivo modificado son sustancialmente distintos. En este caso, se reconoce un nuevo pasivo financiero con base en las nuevas condiciones a valor razonable.

En el momento de la baja en cuentas de un pasivo financiero, la diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero extinto y la contraprestación pagada (incluyendo los activos distintos de efectivo transferidos o los pasivos asumidos) se reconoce en resultados.

## iv. Compensación

Un activo y un pasivo financiero serán objeto de compensación, de manera que se presente en el balance general su importe neto, cuando y solo cuando la Institución tenga, en el momento actual, el derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos y tenga la intención de liquidar por el importe neto, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

*Deterioro – Política aplicable a partir del 1 de enero de 2022*

## Instrumentos financieros

La Institución reconoce estimaciones de pérdidas crediticias esperadas por:

- los activos financieros medidos al costo amortizado; y
- las inversiones en instrumentos de deuda medidos a valor razonable con cambios en la UI.

La Institución mide las estimaciones de pérdidas por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo, excepto por lo siguiente, que se mide como el importe de las pérdidas crediticias esperadas de doce meses:

- instrumentos de deuda que se determina que tienen un riesgo crediticio bajo a la fecha de los estados financieros; y
- otros instrumentos de deuda y saldos bancarios para los que el riesgo crediticio (es decir, el riesgo de que ocurra incumplimiento durante la vida esperada del instrumento financiero) no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial.

Las estimaciones de pérdidas por otras cuentas por cobrar siempre se miden por un importe igual al de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida.

Al determinar si el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial y al estimar las pérdidas crediticias esperadas, la Institución considera la información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible sin costos o esfuerzos indebidos. Esto incluye información cuantitativa y cualitativa y análisis, basados en la experiencia histórica de la Institución y en una evaluación de crédito informada e incluyendo información prospectiva.

(Continúa)



**Skandia Life, S. A. de C. V. y subsidiaria**

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

La Institución asume que el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente si tiene una mora de más de 30 días, con excepción de los casos en que la Institución tenga información de que el riesgo no se ha incrementado significativamente.

La Institución considera que un activo financiero está en incumplimiento cuando:

- no es probable que el prestatario pague sus obligaciones crediticias por completo a la Institución, sin un recurso por parte de la Institución tal como acciones para la ejecución de la garantía (si existe alguna); o
- el activo financiero tiene una mora de 90 días, o bien cuando la Institución tenga información razonable y respaldada para considerar que un plazo mayor es un criterio más apropiado.

La Institución considera que un instrumento de deuda tiene un riesgo crediticio bajo cuando su calificación de riesgo crediticio es equivalente a la definición globalmente entendida de “grado de inversión”. La Institución considera que esto corresponde a un grado BBB local o mayor por parte de la agencia calificadora Standard and Poor’s, Moody’s, Fitch Rating o HR Ratings.

Las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida son las pérdidas crediticias que resultan de todos los posibles sucesos de incumplimiento durante la vida esperada de un instrumento financiero, sobre eventos pasados, condiciones actuales y pronósticos de condiciones económicas futuras.

Las pérdidas crediticias esperadas de doce meses son la parte de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo que proceden de eventos de incumplimiento que son posibles dentro de los 12 meses posteriores a la fecha de los estados financieros (o un período inferior si el instrumento tiene una vida de menos de doce meses). El período máximo considerado al estimar las pérdidas crediticias esperadas es el período contractual máximo durante el que la Institución está expuesta al riesgo de crédito.

*Medición de las pérdidas crediticias esperadas*

Las pérdidas crediticias esperadas son el promedio ponderado por la probabilidad de las pérdidas crediticias y se miden como el valor presente de las insuficiencias de efectivo (es decir, la diferencia entre el flujo de efectivo adeudado a la Institución de acuerdo con el contrato y los flujos de efectivo que espera recibir).

Las pérdidas crediticias esperadas son descontadas usando la tasa de interés efectiva del activo financiero.

*Activos financieros con deterioro crediticio*

A la fecha de los estados financieros, la Institución evalúa si los activos financieros registrados al costo amortizado y los instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en la UI tienen deterioro crediticio. Un activo financiero tiene “deterioro crediticio” cuando han ocurrido uno o más sucesos que tienen un impacto perjudicial sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

La evidencia de que un activo financiero tiene deterioro crediticio incluye los siguientes datos observables:

- dificultades financieras significativas del emisor o del prestatario;

(Continúa)



**Skandia Life, S. A. de C. V. y subsidiaria**

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

- una infracción del contrato, tal como un incumplimiento o un suceso de mora de más de 90 días;
- la reestructuración de un préstamo o adelantos por parte de la Institución en términos que ésta no consideraría de otra manera;
- Es probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- la desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras.

***Presentación de la estimación para pérdidas crediticias esperadas en el balance general consolidado***

Las estimaciones de pérdida para los activos financieros medidos al costo amortizado se deducen del importe en libros bruto de los activos.

En el caso de los instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en la utilidad integral, la estimación de pérdida debe reconocerse antes de incorporar el cambio en su valor razonable, con cargo en resultados, reconociéndose en la UI.

***Castigos***

El importe en libros bruto de un activo financiero es castigado (parcialmente o por completo) en la medida que no exista una posibilidad realista de recuperación. La Institución realiza una evaluación con respecto al tiempo y al monto de la cancelación en función de si existe una expectativa razonable de recuperación. No obstante, los activos financieros que son castigados podrían estar sujetos a acciones legales a fin de cumplir con los procedimientos de la Institución para la recuperación de los importes adeudados.

Política aplicable antes del 1 de enero de 2022

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

***Resultados por valuación no realizados-***

Los resultados por valuación que se reconozcan antes de que se redima o venda la inversión tendrán el carácter de no realizados y, consecuentemente, no serán susceptibles de capitalización ni de reparto de dividendos entre sus accionistas, hasta que se realicen en efectivo.

***Operaciones de reporto-***

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

***Valores restringidos-***

Los valores restringidos se integran por los conceptos que se mencionan en la hoja siguiente.

(Continúa)



**Skandia Life, S. A. de C. V. y subsidiaria**

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

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

**e) Deudores-*****Por primas-***

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

***Cuentas por cobrar-***

Las instituciones deberán apearse en primera instancia a lo establecido en los criterios contables emitidos por la Comisión y así como observar los criterios señalados en la NIF C-3 "Cuentas por Cobrar" y la NIF C-16 "Deterioro de instrumentos financieros por cobrar", de las Normas de Información Financiera emitidas por el CINIF, siempre y cuando ello no sea contrario a lo establecido en la LISF y en las disposiciones administrativas que de ella emanen.

Las instituciones deberán observar los criterios señalados en la NIF C-3, los cuales sólo serán aplicables a las "otras cuentas por cobrar" a que se refiere el párrafo 20.1 de la NIF C-3.

***Estimación preventiva para cuentas por cobrar-***

Las instituciones deberán crear, en su caso, una estimación que refleje su grado de irrecuperabilidad. Dicha estimación deberá obtenerse aplicando lo dispuesto en el apartado 42 de la NIF C-16 "Deterioro de instrumentos financieros por cobrar", cuando las instituciones utilicen las soluciones prácticas a que se refiere el párrafo 42.6 de la NIF C-16, la constitución de estimaciones deberá ser por el importe total del adeudo y no deberá exceder los siguientes plazos:

- A los 60 días naturales siguientes a su registro inicial, cuando correspondan a deudores no identificados, y
- A los 90 días naturales siguientes a su registro inicial, cuando correspondan a deudores identificados.

**f) Inmueble, mobiliario y equipo-**

El mobiliario y equipo se registran al costo de adquisición y se actualizaron hasta el 31 de diciembre de 2007 se utilizaron los índices de inflación del país de origen y las variaciones de los tipos de cambio en relación con el peso.

Para efectos de evaluar el deterioro del inmueble y el valor residual del inmueble se consideró el valor de la construcción determinado por avalúo.

(Continúa)



**Skandia Life, S. A. de C. V. y subsidiaria**

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

La depreciación se calcula por el método de línea recta, con base en las vidas útiles, estimadas por la Administración de la Institución. Las tasas anuales de depreciación de los principales grupos de activos, se mencionan a continuación:

	<u>Años</u>	<u>Tasas</u>
Inmueble	40	2.5%
Mejoras al inmueble	20	5%
Mobiliario y equipo de oficina	10	10%
Equipo de cómputo	3.33	30%
Gastos de instalación	10	10%

El cálculo de la depreciación de los inmuebles, se realiza con base en la vida útil remanente sobre el valor actualizado de las construcciones, determinada con los últimos avalúos practicados.

Las mejoras a locales arrendados se amortizan durante el período útil de la mejora o el término del contrato, el que sea menor.

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

**g) Arrendamientos-***Política aplicable a partir del 1 de enero de 2022*

Al inicio de un contrato, la Institución evalúa si un contrato es, o contiene, un contrato de arrendamiento.

Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si el contrato transmite el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación. Para evaluar si un contrato transmite el derecho de controlar el uso de un activo identificado, la Institución utiliza la definición de arrendamiento de la NIF D-5.

Al comienzo o en la modificación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, la Institución asigna la contraprestación en el contrato a cada componente de arrendamiento o servicio sobre la base de sus precios independientes relativos. La Institución aplica un único enfoque para el reconocimiento y valuación de arrendamiento, con excepción de los arrendamientos a corto plazo y los arrendamientos en los que el activo subyacente es de bajo valor.

La Institución reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en la fecha de inicio del arrendamiento. El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo, que comprende el monto inicial del pasivo por arrendamiento ajustado por cualquier pago de arrendamiento realizado en o antes de la fecha de inicio, más los costos directos iniciales incurridos y una estimación de los costos para dismantelar o para restaurar el activo subyacente o el sitio en el que se encuentra, menos los incentivos de arrendamiento recibidos.

El activo por derecho de uso se deprecia posteriormente utilizando el método de línea recta desde la fecha de inicio hasta el final del plazo del arrendamiento, a menos que el arrendamiento transfiera la propiedad del activo subyacente a la Institución al final del plazo del arrendamiento o el costo del activo por derecho de uso refleja que la Institución ejercerá una opción de compra. En ese caso, el activo por derecho de uso se depreciará a lo largo de la vida útil del activo subyacente, que se determina sobre la misma base que los de propiedades y equipo. Además, el activo por derecho de uso se reduce periódicamente por pérdidas por deterioro, si corresponde, y se ajusta por ciertas nuevas valuaciones del pasivo por arrendamiento como cambios en el monto de la renta por ajuste de inflación.

(Continúa)



**Skandia Life, S. A. de C. V. y subsidiaria**

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos de arrendamiento que no se pagan en la fecha de inicio, descontados utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si esa tasa no puede determinarse fácilmente, la tasa incremental de financiamiento de la Institución. Generalmente, la Institución usa su tasa de interés incremental como tasa de descuento.

Los pagos de arrendamiento incluidos en la valuación del pasivo por arrendamiento comprenden lo siguiente:

- pagos fijos, incluidos los pagos en sustancia fijos;
- pagos de arrendamiento variables que dependen de un índice o una tasa, inicialmente valuados utilizando el índice o la tasa en la fecha de inicio;
- importes que se espera pagar bajo una garantía de valor residual.

El pasivo por arrendamiento se valúa al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Se vuelve a valorar cuando hay un cambio en los pagos de arrendamiento futuros que surgen de un cambio en un índice o tasa, si hay un cambio en la estimación de la Institución, del monto que se espera pagar bajo una garantía de valor residual o si hay un pago en sustancia fijo de arrendamiento modificado. Cuando el pasivo por arrendamiento se vuelve a valorar de esta manera, se realiza un ajuste correspondiente al importe en libros del activo por derecho de uso, o se registra en resultados si el importe en libros del activo por derecho de uso se ha reducido a cero.

La Institución presenta activos de derecho de uso que no cumplen con la definición de propiedad de inversión en activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento en pasivos por arrendamiento en el estado de situación financiera consolidado.

*Arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor*

La Institución ha decidido no reconocer los activos por derecho de uso y los pasivos por arrendamientos para arrendamientos de activos de bajo valor y arrendamientos a corto plazo. La Institución reconoce los pagos de arrendamiento asociados con estos arrendamientos como un gasto en línea recta durante el plazo del arrendamiento.

**h) Activos intangibles-**

Los activos intangibles con vida útil definida incluyen principalmente los costos de desarrollo de un producto de seguros. El factor que ha determinado su vida útil es el beneficio económico futuro que el activo producirá a la Institución. Estos activos se registraron a su costo de desarrollo y se amortiza en línea recta, durante su vida útil estimada de 5 años (ver nota 11).

**i) Deterioro del valor de recuperación del activo fijo y activos intangibles-**

Excepto por los inmuebles, la Institución evalúa el valor neto en libros del activo fijo y de los activos intangibles amortizables, para determinar la existencia de indicios de que dicho valor excede su valor de recuperación. El valor de recuperación representa el monto de los ingresos netos potenciales que se espera razonablemente obtener como consecuencia de la utilización o realización de dichos activos.

(Continúa)



**Skandia Life, S. A. de C. V. y subsidiaria**

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

Si se determina que el valor neto en libros excede el valor de recuperación, la Institución registra las estimaciones necesarias, reconociendo el efecto en los resultados del periodo. Cuando se tiene la intención de vender los activos, éstos se presentan en los estados financieros a su valor neto en libros o de realización, el menor.

**j) Otros activos diversos-**

Los otros activos incluyen fianzas adquiridas por Skandia Inmuebles a su costo de adquisición.

**k) Reservas técnicas-**

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

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

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

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

***Reserva para riesgos en curso-***

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

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

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

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

(Continúa)



**Skandia Life, S. A. de C. V. y subsidiaria**

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

Planes a corto plazo-

Esta reserva se constituye por los seguros temporales a un año y se calcula con base en la nota técnica aprobada por la Comisión, la cual se determina con la prima de tarifa no devengada multiplicada por el factor de siniestralidad último, más los gastos de administración no devengados.

Seguros de vida con temporalidad superior a un año-

Esta reserva no puede ser inferior a la reserva que se obtiene mediante la aplicación del método actuarial para la determinación del monto mínimo de la reserva de riesgos en curso de

los seguros de vida que para tales efectos establezca la Comisión mediante disposiciones de carácter general.

Margen de riesgo-

Se calcula determinando el costo neto de capital correspondiente a los Fondos Propios Admisibles (FOPA) requerido para respaldar el Requerimiento de Capital de Solvencia (RCS), necesario para hacer frente a las obligaciones de seguro y reaseguro de la Institución, durante su período de vigencia. Para efectos de la valuación de la reserva de riesgos en curso, se utiliza el RCS correspondiente del cierre del trimestre inmediato anterior a la fecha de valuación.

En caso de presentarse incrementos o disminuciones relevantes en el monto de las obligaciones de la Institución a la fecha de reporte, la Institución realiza ajustes a dicho margen de riesgo, lo que le permite reconocer el incremento o decremento que puede tener el mismo derivado de las situaciones comentadas. En estos casos, se informa a la Comisión el ajuste realizado y los procedimientos utilizados para realizar dicho ajuste.

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

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

Tratándose de los seguros de vida el importe es determinado de acuerdo con los métodos actuariales registrados en las notas técnicas, con base a la prima de riesgo y considerando las características de las pólizas en vigor.

***Reserva para obligaciones pendientes de cumplir-***

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

(Continúa)



**Skandia Life, S. A. de C. V. y subsidiaria**

## Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

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

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

Esta reserva se integra con los siguientes componentes:

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

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

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

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

- Son las obligaciones originadas por siniestros que habiendo ocurrido a la fecha de valuación aún no han sido reportados, así como sus gastos de ajuste. La mejor estimación al momento de la valuación se determina con un factor de siniestralidad que afecta a los costos del seguro de los últimos 5 años tomando en cuenta un devengamiento de los mismos.

*Margen de riesgo-*

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

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

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

(Continúa)



**Skandia Life, S. A. de C. V. y subsidiaria**

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

**l) Provisiones-**

La Institución reconoce, con base en estimaciones de la Administración, provisiones de pasivo por aquellas obligaciones presentes en las que la transferencia de activos o la prestación de servicios son virtualmente ineludibles y surgen como consecuencia de eventos pasados, principalmente por provisiones por incentivos otorgados a asegurados y bonos al personal.

**m) Beneficios a los empleados-****Beneficios directos a corto plazo**

Los beneficios a los empleados directos a corto plazo se reconocen en los resultados del período en que se devengan los servicios prestados. Se reconoce un pasivo por el importe que se espera pagar si la Institución tiene una obligación legal o asumida de pagar esta cantidad como resultado de los servicios pasados proporcionados y la obligación se puede estimar de forma razonable.

**Beneficios directos a largo plazo**

La obligación neta de la Institución en relación con los beneficios directos a largo plazo (excepto por PTU diferida- ver inciso (m) Impuestos a la utilidad y participación de los trabajadores en la utilidad) y que se espera que la Institución pague después de los doce meses de la fecha del balance consolidado más reciente que se presenta, es la cantidad de beneficios futuros que los empleados han obtenido a cambio de su servicio en el ejercicio actual y en los anteriores. Este beneficio se descuenta para determinar su valor presente. Las remediones se reconocen en resultados en el período en que se devengan.

**Beneficios por terminación**

Se reconoce un pasivo por beneficios por terminación y un costo o gasto cuando la Institución no tiene alternativa realista diferente que la de afrontar los pagos o no pueda retirar la oferta de esos beneficios, o cuando cumple con las condiciones para reconocer los costos de una reestructuración, lo que ocurra primero. Si no se espera que se liquiden dentro de los 12 meses posteriores al cierre del ejercicio anual, entonces se descuentan.

**Beneficios post-empleo*****Plan de contribución definida***

Las obligaciones por aportaciones al plan de contribución definida se reconocen en resultados a medida en que los servicios relacionados son prestados por los empleados. Las contribuciones pagadas por anticipado se reconocen como un activo en la medida en que el pago por anticipado dé lugar a una reducción en los pagos a efectuar en el futuro o a un reembolso en efectivo.

La Institución implementó un plan de pensiones de contribución definida, la obligación de la Institución está determinada por los montos que constituyen las aportaciones al plan de cada período, las cuales se integran como se describe a continuación:

- Aportación Básica - La Institución contribuirá mensualmente con aportaciones vencidas equivalentes al 1.5% del salario de cada participante.

(Continúa)



**Skandia Life, S. A. de C. V. y subsidiaria**

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

— Aportación Adicional - El participante podrá aportar una cantidad a su cuenta individual.

Conforme al plan en vigor, no existen reconocimientos de servicios pasados, sin embargo, el participante de planes anteriores podrá transferir los recursos provenientes ya adquiridos en dicho plan.

**Planes de beneficios definidos**

La obligación neta de la Institución correspondiente a los planes de beneficios definidos por prima de antigüedad y beneficios por indemnización legal, se calcula de forma separada para cada plan, estimando el monto de los beneficios futuros que los empleados han ganado en el ejercicio actual y en ejercicios anteriores, descontando dicho monto y deduciendo al mismo, el valor razonable de los activos del plan.

El cálculo de las obligaciones por los planes de beneficios definidos, se realiza anualmente por actuarios certificados en pasivos laborales, utilizando el método de crédito unitario proyectado. Cuando el cálculo resulta en un posible activo para la Institución, el activo reconocido se limita al valor presente de los beneficios económicos disponibles en la forma de reembolsos futuros del plan o reducciones en las futuras aportaciones al mismo. Para calcular el valor presente de los beneficios económicos, se debe considerar cualquier requerimiento de financiamiento mínimo.

El costo laboral del servicio actual, el cual representa el costo del período de beneficios al empleado por haber cumplido un año más de vida laboral con base en los planes de beneficios, se reconoce en los gastos de operación. La Institución determina el gasto (ingreso) por intereses neto sobre el pasivo (activo) neto por beneficios definidos del período, multiplicando la tasa de descuento utilizada para medir la obligación de beneficio definido por el pasivo (activo) neto definido al inicio del período anual sobre el que se informa, tomando en cuenta los cambios en el pasivo (activo) neto por beneficios definidos durante el período como consecuencia de estimaciones de las aportaciones y de los pagos de beneficios. El interés neto se reconoce dentro de los resultados del ejercicio.

Las modificaciones a los planes que afectan el costo de servicios pasados, se reconocen en los resultados de forma inmediata en el año en el cual ocurra la modificación, sin posibilidad de diferimiento en años posteriores. Asimismo, los efectos por eventos de liquidación o reducción de obligaciones en el período, que reducen significativamente el costo de los servicios futuros y/o que reducen significativamente la población sujeta a los beneficios, respectivamente, se reconocen en los resultados del período.

Las remediones (antes ganancias y pérdidas actuariales), resultantes de diferencias entre las hipótesis actuariales proyectadas y reales al final del período, se reconocen en el período en que se incurren como parte de la utilidad o pérdida neta a la fecha en que se originan.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, para efectos del reconocimiento de los beneficios al retiro, la vida laboral promedio remanente de los empleados que tienen derecho a los beneficios del plan es aproximadamente de 13 y 11 años, respectivamente.

**n) Impuesto a la utilidad y participación de los trabajadores en la utilidad (PTU)-**

El impuesto a la utilidad y la PTU causados en el año se determinan conforme a las disposiciones fiscales vigentes.

(Continúa)



**Skandia Life, S. A. de C. V. y subsidiaria**

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

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

El impuesto a la utilidad y PTU causados y diferidos se presentan y clasifican en los resultados del período, excepto aquellos que se originan de una transacción que se reconoce directamente en un rubro del "Capital contable".

**o) Pagos basados en acciones-**

La Institución a través de su compañía tenedora tiene establecido un programa de pagos basados en acciones del capital de su controladora a ciertos directivos, reconociendo como un gasto en resultados el valor razonable de los servicios recibidos y un aumento en el capital contable, durante el periodo de adjudicación. El programa contempla que dichos directivos tienen que cumplir con ciertas métricas de desempeño de resultados financieros para ser elegibles al mismo. Durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022, la Institución realizó pagos basados en acciones por \$6,016,195 de acuerdo con la toma de decisión de accionistas y directivos.

Al 31 de diciembre de 2021, el valor razonable de los instrumentos de capital ascendió a \$6,013,640.

**p) Reconocimiento de ingresos-*****Ingresos por primas de seguros y reaseguros-***

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

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

***Ingresos por operación fiduciaria-***

En el caso de los fideicomisos relacionados con la administración de reservas de fondos de pensiones o jubilaciones de personal, el importe de las aportaciones se maneja a través de cuentas de orden, tanto la inversión como el pasivo. Los ingresos por comisiones originadas por esta operación se reconocen en resultados al momento en que se devengan en el rubro "Gastos administrativos y operativos, neto".

***Participación de utilidades en operaciones de reaseguro-***

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

(Continúa)



**Skandia Life, S. A. de C. V. y subsidiaria**

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

***Ingresos por arrendamiento-***

Los ingresos por arrendamiento se reconocen conforme se devengan las rentas, linealmente durante el período de arrendamiento.

**q) Reaseguro-*****Cuenta corriente***

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

***Reaseguro cedido***

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

La Institución tiene una capacidad de retención limitada en todos los ramos y contrata coberturas de exceso de pérdida, que cubren básicamente las operaciones de vida.

***Importes recuperables de reaseguro***

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

La Administración de la Institución determina la estimación de los importes recuperables por la participación de los reaseguradores en las reservas mencionadas en el párrafo anterior, considerando la diferencia temporal entre las recuperaciones de reaseguro y los pagos directos y la probabilidad de recuperación, así como a las pérdidas esperadas por incumplimiento de la contraparte. Las metodologías para el cálculo de esta estimación se registran ante la Comisión, el efecto se reconoce en el estado consolidado de resultados del ejercicio en el rubro de "Resultado integral de financiamiento".

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

**r) Costo neto de adquisición-**

Este rubro se integra principalmente por las comisiones a agentes de seguros que se reconocen en los resultados al momento de la emisión de las pólizas y otros gastos de adquisición. El pago a los agentes se realiza cuando se pagan las primas o se hace el primer depósito al contrato.

**s) Concentración de negocio y crédito-**

Las pólizas emitidas por la Institución se comercializan con un gran número de clientes sin que exista concentración importante en algún cliente específico.

(Continúa)



**Skandia Life, S. A. de C. V. y subsidiaria**

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

**t) Resultado integral de financiamiento (RIF)-**

El RIF incluye los ingresos y gastos financieros. Los ingresos y gastos financieros se integran por lo siguiente:

- ingreso por intereses;
- gasto por intereses;
- ingreso por dividendos;
- pérdidas por deterioro al valor razonable de instrumentos financieros;
- pérdidas por deterioro en inversiones en IFCV al valor razonable con cambios en otro resultado integral;
- ganancia o pérdida neta por activos financieros al valor razonable con cambios en resultados;
- ganancia o pérdida por venta de inversiones en instrumentos financieros;
- ganancia o pérdida en moneda extranjera por activos y pasivos financieros;
- estimación preventiva por importes recuperables de reaseguro.

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

La “tasa de interés efectiva” es la tasa que descuenta exactamente los pagos o cobros de efectivo futuros estimados durante la vida esperada del instrumento financiero al importe en libros bruto de un activo financiero.

Al calcular el ingreso y el gasto por intereses, se aplica la tasa de interés efectiva al importe en libros bruto del activo (cuando el activo no tiene deterioro crediticio) o al costo amortizado del pasivo. No obstante, para los activos financieros con deterioro crediticio posterior al reconocimiento inicial, el ingreso por intereses se calcula aplicando la tasa de interés efectiva al costo amortizado del activo financiero. Si el activo deja de tener deterioro, el cálculo del ingreso por intereses vuelve a la base bruta.

Las operaciones en moneda extranjera se registran al tipo de cambio vigente en las fechas de celebración o liquidación. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se convierten al tipo de cambio vigente a la fecha del balance general consolidado. Las diferencias en cambios incurridas en relación con activos o pasivos contratados en moneda extranjera se llevan a los resultados del ejercicio.

**u) Contingencias-**

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

**v) Aplicación de normas particulares-**

Las Instituciones y Sociedades Mutualistas, observarán, hasta en tanto no exista pronunciamiento expreso por parte de la Comisión, las normas particulares contenidas en los boletines o NIF emitidos por el CINIF y sobre temas no previstos en los criterios de contabilidad, siempre y cuando:

- i. Estén vigentes con carácter de definitivo;

(Continúa)



**Skandia Life, S. A. de C. V. y subsidiaria**

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

- ii. No sean aplicadas de manera anticipada;
- iii. No contravengan los conceptos generales establecidos en los criterios de contabilidad, y
- iv. No exista pronunciamiento expreso por parte de la Comisión, entre otros, sobre aclaraciones a las normas particulares contenidas en la NIF que se emita, o bien, respecto a su no aplicabilidad.

**w) Supletoriedad-**

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

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

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

**(4) Cambios contables-**

Los cambios contables reconocidos por la Institución en 2022, se derivaron de la adopción de las siguientes NIF emitidas por el CINIF.

La Institución ha adoptado a partir del día 1 de enero de 2022 las normas que se mencionan a continuación relativas a instrumentos financieros.

- **NIF B-17 “Determinación del valor razonable”** (en lo que respecta a instrumentos financieros)
- **NIF C-2 “Inversión en instrumentos financieros”**
- **NIF C-3 “Cuentas por cobrar”**
- **NIF C-16 “Deterioro de los instrumentos financieros por cobrar” y,**
- **NIF C-19 “Instrumentos financieros por pagar”**

Los requerimientos de estas normas representan un cambio significativo respecto de la normatividad anterior. A continuación, se resumen la naturaleza y efectos de los cambios claves para las políticas contables de la Institución:

**NIF B-17 “Determinación del valor razonable”-** La Institución aplicó la NIF B-17 en la determinación del valor razonable. Esta NIF establece las normas de valuación y revelación en la determinación del valor razonable, en su reconocimiento inicial y posterior, si el valor razonable es requerido o permitido por otras NIF particulares. En su caso, los cambios en valuación o revelación se reconocen en forma prospectiva. Esta NIF se aplicó, excepto por lo que se establece en los criterios particulares definidos en la Circular Única de Seguros y Fianzas.

(Continúa)



**Skandia Life, S. A. de C. V. y subsidiaria**

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

**NIF C-2 “Inversión en instrumentos financieros”-** La Institución aplicó la NIF C-2, en cuanto a la aplicación de las normas relativas al registro, valuación y presentación en los estados financieros de sus inversiones en instrumentos financieros como sigue:

- a) La Institución determinó el modelo de negocio que utilizó para la administración de sus inversiones en instrumentos financieros, para clasificarlos adecuadamente.
- b) Derivado del análisis la Institución determinó su modelo de negocio, los activos por instrumentos financieros se clasificaron para su valuación y registro dentro de las siguientes categorías: IFN e IFCV.
- c) Los resultados por valuación que se reconocieron antes de que se redimió o vendió la inversión tienen el carácter de no realizados y consecuentemente, no son susceptibles de capitalización ni de reparto de dividendos entre sus accionistas, hasta que se realicen en efectivo.
- d) No es aplicable a la Institución la excepción para designar irrevocablemente en su reconocimiento inicial a un instrumento financiero para cobrar o vender, para ser valuado subsecuentemente a su valor razonable con efectos en el resultado neto a que se refiere la NIF C-2.
- e) La Institución al realizar reclasificaciones de sus inversiones en instrumentos financieros, debió solicitar autorización de este hecho por escrito a la Comisión dentro de los 10 días hábiles siguientes a la autorización que para tales efectos emita el Consejo de Administración, exponiendo detalladamente el cambio que las justifique.
- f) La Institución, para la identificación y reconocimiento de ajustes por deterioro, se apegaron a lo establecido por la NIF C-2 “Inversión en instrumentos financieros”, emitida por el CINIF

**NIF C-3 “Cuentas por Cobrar”-** La Institución deberá apegarse en primera instancia a lo establecido en los criterios establecidos en la NIF C-3 “Cuentas por Cobrar”, de las Normas de Información Financiera emitidas por el CINIF, siempre y cuando ello no sea contrario a lo establecido en la LISF y en las disposiciones administrativas que de ella emanen.

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

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

- Las pérdidas por deterioro de un IFC deben reconocerse cuando al haberse incrementado el riesgo de crédito se concluye que una parte de los flujos de efectivo futuros del IFC no se recuperará.
- Se reconoce la pérdida esperada con base en la experiencia histórica que tenga la Institución de pérdidas crediticias, las condiciones actuales y los pronósticos razonables y sustentables de los diferentes eventos futuros cuantificables que pudieran afectar el importe de los flujos de efectivo futuros de los IFC.

(Continúa)



**Skandia Life, S. A. de C. V. y subsidiaria**

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

- Los IFC que devengan intereses, establece determinar cuánto y cuándo se estima recuperar del monto del IFC, pues el monto recuperable debe estar a su valor presente.
- El IFCPI no fue dado de baja con motivo de la renegociación, es adecuado seguir valuando el instrumento financiero utilizando la tasa de interés efectiva original, la cual sólo deberá modificarse por el efecto de los costos de la renegociación.

La Comisión establece ciertas precisiones para la aplicación de la NIF C-16 como sigue:

- a) Para efectos de la determinación del monto de la pérdida crediticia esperada a que hace referencia la NIF C-16, la tasa de interés efectiva utilizada para determinar el valor presente de los flujos de efectivo a recuperar se ajustó cuando se optó por modificar dicha tasa conforme a lo establecido en la NIF C-20.
- b) Las pérdidas crediticias esperadas por el deterioro de las inversiones en instrumentos financieros IFCV se determinaron conforme a lo establecido en la NIF C-16.
- c) Con relación a cuentas liquidadoras por cobrar, en los casos en que el monto por cobrar no se realizó a los 30 días naturales siguientes a partir de la fecha en que se haya registrado en cuentas liquidadoras se reclasificó como cartera vencida y se constituyó simultáneamente la estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro de pérdidas crediticias esperadas correspondiente a los montos por cobrar antes mencionados, siguiendo lo establecido en la NIF C-16.
- d) Las Institución creó una estimación que reflejó su grado de irrecuperabilidad de las cuentas por cobrar definidas en el criterio contable B-8 "Cuentas por Cobrar", dicha estimación se obtuvo aplicando lo dispuesto en la NIF C-16.

Los cambios en las políticas contables que resultan de la adopción de las nuevas normas relativas a instrumentos financieros se han aplicado retrospectivamente, con excepción de lo siguiente:

Se han realizado las siguientes evaluaciones sobre la base de los hechos y circunstancias que existían a la fecha de aplicación inicial:

- La determinación del modelo de negocio en el que se mantiene un activo financiero.
- Las pruebas de SPPI para activos financieros, a fin de concluir si el clausulado de los contratos que amparan los activos financieros, no violentan lo establecido por las NIFs C-2 y C-3, de tal manera que sean elegibles para ser sujetas a pruebas de deterioro bajo NIF C-16.
- Si una inversión en un instrumento de deuda presentaba un riesgo de crédito bajo a la fecha de aplicación inicial de la nueva normatividad, la Institución asumió que el riesgo de crédito del activo no había aumentado significativamente desde su reconocimiento inicial.

La tabla de la hoja siguiente muestra las categorías de medición originales bajo la normatividad anterior y las nuevas categorías de medición bajo la nueva normatividad para cada clase de los activos y pasivos financieros de la Institución al 1 de enero de 2022.

(Continúa)



**Skandia Life, S. A. de C. V. y subsidiaria**

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

	Nota	Clasificación original bajo la Normatividad anterior	Nueva clasificación	Importe en libros original	Nuevo importe en libros
<b>Activos financieros</b>					
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	Préstamos y partidas por cobrar	IFCPI	\$ 8,262,941	8,262,941
Instrumentos de deuda soberana	7	Mantenidos para negociación	IFN	365,593,261	365,593,261
Instrumentos de deuda soberana	7	Mantenidos para negociación	IFCV	345,145,101	345,145,101
Instrumentos de deuda corporativa	7	Mantenidos para negociación	IFN	47,465,579	47,465,579
Instrumentos de deuda corporativa	7	Mantenidos para negociación	IFCV	94,527,408	94,527,408
Instrumentos extranjeros	7	Mantenidos para negociación	IFN	69,401,280	69,401,280
Instrumentos de capital (títulos accionarios)	7	Mantenidos para negociación	IFN	223,324,681	223,324,681
Reportos	7	Reportos	Reportos	16,651,488	16,651,488
<b>Total activos financieros</b>				<b>\$ 1,170,371,739</b>	<b>1,170,371,739</b>
<b>Pasivos financieros</b>					
Acreedores diversos	6	Otros pasivos financieros	Otros pasivos financieros	\$ 20,920,672	20,920,672
Otras obligaciones	-	Otros pasivos financieros	Otros pasivos financieros	26,787,750	26,787,750
<b>Total pasivos financieros</b>				<b>\$ 47,708,422</b>	<b>47,708,422</b>

Las políticas contables de la Institución para la clasificación de los instrumentos financieros bajo la nueva normatividad se establecen en la nota 3(d). La aplicación de estas políticas resultó en las reclasificaciones establecidas en la tabla anterior y que se explican a continuación:

- Una porción de los instrumentos de deuda corporativa y de deuda soberana clasificados como con fines de negociación bajo la normatividad anterior son mantenidos por la tesorería de la Institución en una cartera separada para que generen ingresos por intereses, pero pueden ser vendidos para satisfacer requerimientos de liquidez surgidos en el curso normal del negocio. La Institución considera que estos instrumentos son mantenidos dentro de un modelo de negocios cuyo objetivo se logra mediante la cobranza de los flujos de efectivo contractuales y la venta de los instrumentos. Los instrumentos de deuda corporativa y de deuda soberana tienen vencimiento entre uno y dos años y los términos contractuales de estos activos financieros dan origen en fechas específicas a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal y los intereses sobre el importe del principal pendiente. En consecuencia, estos activos han sido clasificados como IFCV bajo la nueva normatividad.

(Continúa)



**Skandia Life, S. A. de C. V. y subsidiaria**

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

**NIF C-19 “Instrumentos financieros por pagar”**-. La Institución observó los criterios señalados en la NIF C-19 “Instrumentos financieros por pagar”, excepto cuando se trató de obligaciones subordinadas no convertibles en acciones y otros títulos de crédito que emita la entidad, mismas que se registraron como un pasivo, asimismo se registró el importe a pagar por las obligaciones y otros títulos de Crédito emitidos de acuerdo con el valor nominal de los títulos.

En adición a las revelaciones requeridas en la propia NIF C-19, la Institución incluye en las notas de revelación a los estados financieros del cierre del ejercicio, las características de las obligaciones subordinadas y de otros títulos de crédito emitidos autorizadas por la Comisión y previstas en la Circular Única de Seguros y Fianzas: monto; número de títulos en circulación; valor nominal; descuento o premio; derechos y forma de redención; garantías; vencimiento; tasa de interés; tasa de interés efectiva; monto amortizado del descuento o premio en resultados; monto de gastos de emisión y otros gastos relacionados y proporción que guarda el monto autorizado frente al monto emitido.

Para el reconocimiento inicial de cualquier instrumento financiero por pagar, no es aplicable lo establecido en la NIF C-19, respecto de utilizar la tasa de mercado como la tasa de interés efectiva en la valuación del instrumento financiero por pagar cuando ambas tasas fueran sustancialmente distintas.

No es aplicable la excepción para designar irrevocablemente en su reconocimiento inicial a un instrumento financiero por pagar para ser valuado subsecuentemente a su valor razonable con efecto en el resultado neto.

Entre las principales características de esta NIF se encuentran las siguientes:

- Al reestructurar un pasivo, sin que se modifiquen sustancialmente los flujos de efectivo futuros para liquidar el mismo, los costos y comisiones erogados en este proceso se afectó el monto del pasivo y se amortizó sobre una tasa de interés efectiva modificada, en lugar de afectar directamente la utilidad o pérdida neta no consolidada.
- Se incorporó lo establecido en la IFRIC 19 “Extinción de Pasivos Financieros con Instrumentos de Capital”, tema que no estaba incluido en la normativa existente.
- El efecto de extinguir un pasivo financiero se presentó como un resultado financiero en el estado de resultados consolidado.
- Los conceptos de costo amortizado se valoraron los pasivos financieros y el de método de interés efectivo, basado en la tasa de interés efectiva.
- Se estableció que no se requiere recalcular la tasa efectiva ante una tasa de interés variable del instrumento financiero que no produzca efectos de importancia relativa.
- Las ganancias o pérdidas por baja de pasivos y los efectos de renegociación de instrumentos financieros para cobrar principal e interés se presentaron como parte de los resultados de operación.

La Administración determinó que la adopción de esta NIF no generó efectos importantes.

(Continúa)



**Skandia Life, S. A. de C. V. y subsidiaria**

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

**NIF C-9 “Provisiones, Contingencias y Compromisos”-** La aplicación de esta NIF no generó cambios contables en los estados financieros. Entre los principales aspectos que cubre esta NIF se encuentran los siguientes:

- Se disminuyó su alcance al reubicar el tema relativo al tratamiento contable de pasivos financieros en la NIF C-19 “Instrumentos financieros por pagar”.
- Se modificó la definición de “pasivo” eliminando el calificativo de “virtualmente ineludible” e incluyendo el término “probable”.
- Se actualizó la terminología utilizada en toda la norma para uniformar su presentación conforme al resto de las NIF.
- El importe de las provisiones se descontaron cuando el efecto fue importante dentro de los estados financieros, se consideró importante cuando los desembolsos estuvieron previstos para llevarse a cabo después de doce meses posteriores a la fecha del balance general consolidado.

La Administración determinó que la adopción de esta NIF no generó efectos importantes.

**NIF D-5 “Arrendamientos”-** La Institución eligió aplicar la solución práctica contenida en la NIF D-5 para evaluar qué transacciones son arrendamientos, aplicando los requerimientos de la NIF D-5 únicamente a los contratos que previamente se identificaron como arrendamientos. Los contratos que no se identificaron como arrendamientos según el Boletín D-5 y la IFRIC 4, no se reevaluaron para determinar si existe un arrendamiento según la NIF D-5. Por lo tanto, la definición de arrendamiento según la NIF D-5 se aplicó solo a los contratos celebrados o modificados en o después 1 de enero de 2022.

Como arrendatario, la Institución arrienda diversos activos, incluyendo propiedades y equipos de TI. Anteriormente, la Institución clasificó los arrendamientos como arrendamientos operativos o capitalizables en función de su evaluación de si el arrendamiento transfirió significativamente todos los riesgos y recompensas complementarios a la propiedad del activo subyacente, a la Institución. Conforme la NIF D-5, la Institución reconoce los activos por derecho de uso y los pasivos por arrendamiento para el arrendamiento del inmueble, es decir, este arrendamiento se encuentra en el balance general consolidado. Al comienzo o en la modificación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, la Institución asigna la contraprestación en el contrato a cada componente de arrendamiento sobre la base de su precio independiente relativo.

La Institución inició el registro de arrendamiento de acuerdo con su contrato a partir del 1 de enero de 2022.

*Arrendamientos anteriormente clasificados como operativos:*

Anteriormente, la Institución clasificaba los arrendamientos de propiedades como arrendamientos operativos. En la transición, para estos arrendamientos, los pasivos por arrendamiento reconocidos se valoraron al valor presente de los pagos por arrendamiento restantes, descontados a la tasa incremental de financiamiento de la Institución al 1 de enero de 2022.

Los activos por derecho de uso se valúan a un importe igual al pasivo por arrendamiento, ajustado por el importe de los pagos de arrendamiento anticipados o acumulados.

(Continúa)



**Skandia Life, S. A. de C. V. y subsidiaria**

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

La Institución utilizó algunas soluciones prácticas permitidas por la NIF D-5 a arrendamientos previamente clasificados como arrendamientos operativos entre ellas:

- Aplicó una tasa de descuento única a un conjunto de arrendamientos con características similares.
- Aplicó la NIF C-9 “Provisiones, contingencias y compromisos” para la evaluación de si los arrendamientos son onerosos, ajustando el activo por derecho de uso por la provisión por arrendamientos onerosos reconocida en el estado de situación financiera a la fecha de aplicación inicial.
- No reconoció los activos y pasivos por derecho de uso para arrendamientos cuyo plazo de arrendamiento finaliza dentro de los 12 meses posteriores a la fecha de aplicación inicial;
- No reconoció los activos y pasivos por derecho de uso por arrendamientos de activos de bajo valor;
- Excluyó los costos directos iniciales de la valuación del activo por derecho de uso en la fecha de la aplicación inicial; y
- Se utilizó información o circunstancias anteriormente no conocidas, tales como determinar el plazo de arrendamiento, cuando el contrato contiene opciones para extender o terminar el mismo.

*Impactos a la fecha de adopción*

Los efectos por la adopción de la NIF D-5 se resumen en la tabla siguiente:

**Al 1 de enero de 2022**

Activos por derechos de uso	\$ 10,932,912
Pasivo por arrendamientos	10,932,912

**(5) Posición en moneda extranjera y conversión-**

Los activos y pasivos monetarios denominados en dólares convertidos a la moneda de informe, al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se indican a continuación:

	<b>Pesos mexicanos</b>	
	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Activos a corto plazo	\$ 325,604	241,455
Pasivos a corto plazo	(826,865)	(867,482)
<b>Posición pasiva, neta</b>	<b>\$ (501,261)</b>	<b>(626,027)</b>

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el tipo de cambio de cierre de jornada utilizado para efectos de la preparación de sus estados financieros fue de \$19.5089 y \$20.4672 (pesos por dólar), respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Institución no tenía instrumentos de protección contra riesgos cambiarios.

(Continúa)



**Skandia Life, S. A. de C. V. y subsidiaria**

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

**(6) Operaciones y saldos con partes relacionadas-**

Las operaciones realizadas con partes relacionadas en los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, se integran como sigue:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<u>Ingresos por administración de activos:</u>		
Skandia Operadora de Fondos, S. A. de C. V. (Skandia Operadora)	\$ 6,000,000	6,000,000
<u>Ingresos por servicios administrativos:</u>		
Skandia Controladora	\$ -	2,221,891
<u>Ingresos por capacitación:</u>		
Skandia Seguros de Vida, S. A. (Skandia Seguros Vida)	\$ 409,426	838,207
<u>Gastos administrativos:</u>		
Skandia Operadora (nota 20d)	\$ 17,457,861	25,097,986
Skandia Controladora (nota 20f)	-	26,083,500
Skandia Servicios, S. A. de C. V. (Skandia Servicios) (nota 20e)	9,769,946	-
	<b>\$ 27,227,807</b>	<b>51,181,486</b>
<u>Gastos por intermediación:</u>		
Skandia Operadora (nota 20d)	\$ 23,680,179	39,265,284
Skandia Servicios (nota 20e)	17,158,112	-
	<b>\$ 68,066,098</b>	<b>90,446,770</b>

Los saldos por cobrar y por pagar a partes relacionadas al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se integran como sigue:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<u>Cuentas por cobrar:</u>		
Skandia Seguros de Vida (nota 9)	\$ 409,426	-
<u>Cuentas por pagar:</u>		
Skandia Operadora (nota 12)	\$ -	6,257,187

(Continúa)



**Skandia Life, S. A. de C. V. y subsidiaria**

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

**(7) Instrumentos financieros-**

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 los instrumentos financieros se analizan como se a continuación:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b><i>Inversiones en valores</i></b>		
<i>IFN:</i>		
Instrumentos de deuda soberana	\$ 512,423,089	365,593,259
Instrumentos de deuda corporativa	62,860,531	47,465,578
Instrumentos de capital	226,907,832	223,324,681
Valores extranjeros	60,290,687	69,401,280
Valores restringidos	1,404,589	-
Reportos	13,407,649	16,651,488
<b>Total</b>	<b>\$ 877,294,377</b>	<b>722,436,286</b>
<i>IFCV:</i>		
Instrumentos de deuda soberana	\$ 229,746,766	345,145,103
Instrumentos de deuda corporativa	93,259,460	94,527,409
<b>Total</b>	<b>\$ 323,006,226</b>	<b>439,672,512</b>

Los instrumentos de deuda soberana clasificados como IFN tienen tasas de interés que oscilan entre un 3.32% y un 131.70% ( 1% a un 6% en 2021) y sus vencimientos fluctúan entre 5 días y 28 años (13 días y 29 años).

Los instrumentos de deuda soberana clasificados como IFCV tienen tasas de interés que oscilan entre un 0.83% y un 10.69% ( 1% a un 8% en 2021) y sus vencimientos fluctúan entre 187 días y 28 años (1 y 29 años).

Los instrumentos de deuda corporativa clasificados como IFN tienen tasas de interés que oscilan entre un 0.45% y un 11.35% ( 1% a un 99% en 2021) y sus vencimientos fluctúan entre 12 días y 15 años (41 días y 6 años).

Los instrumentos de deuda corporativa clasificados como IFCV tienen tasas de interés que oscilan entre un (0.19%) y un 105.68% ( 6% a un 101% en 2021) y sus vencimientos fluctúan entre 66 días y 8 años (1 y 9 años).

Los otros instrumentos clasificados como IFN tienen tasas de interés que oscilan entre un 4.65% y un 100% ( 5% en 2021) y sus vencimientos fluctúan entre 2 días y 2 años (3 días y 1 año).

(Continúa)



**Skandia Life, S. A. de C. V. y subsidiaria**

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

**A. Clasificaciones contables y valores razonables**

A continuación, se muestran las tablas con los importes en libros y los valores razonables de los activos y pasivos financieros al 31 de diciembre de 2022 y 2021, incluyendo sus niveles en la jerarquía del valor razonable y con base en los modelos de negocio determinados por la Institución. Las tablas no incluyen información para los activos y pasivos financieros no medidos a valor razonable si el importe en libros es una aproximación razonable del valor razonable:

**Activos financieros medidos a valor razonable**

	Instrumentos de deuda corporativa		Instrumentos de deuda soberana	
	2022	2021	2022	2021
<b><u>Valor en libros:</u></b>				
IFN	\$ 62,860,531	47,465,578	512,423,089	365,593,259
IFCV	93,259,460	94,527,409	229,746,766	345,145,103
<b>Total</b>	<b>\$ 156,119,991</b>	<b>141,992,987</b>	<b>742,169,855</b>	<b>710,738,362</b>
<b><u>Valor razonable:</u></b>				
Nivel 1	\$ -	-	404,060,384	599,956,647
Nivel 2	156,119,991	141,992,987	338,109,471	110,781,715
Nivel 3	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>\$ 156,119,991</b>	<b>141,992,987</b>	<b>742,169,855</b>	<b>710,738,362</b>

**Activos financieros no medidos a valor razonable**

	Efectivo y equivalentes de efectivo	
	2022	2021
<b><u>Valor en libros:</u></b>		
Activos financieros medidos a costo	\$ 14,689,628	8,262,941
<b><u>Valor razonable:</u></b>		
Nivel 1	\$ 14,689,628	8,262,941
<b>Total</b>	<b>\$ 14,689,628</b>	<b>8,262,941</b>

(Continúa)



**Skandia Life, S. A. de C. V. y subsidiaria**

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

**B. Medición de los valores razonables**

## i. Técnicas de valuación y datos de entrada no observables significativos

Las siguientes tablas muestran las técnicas de valuación usadas para medir los valores razonables Nivel 2 para los instrumentos financieros medidos a valor razonable en el balance general consolidado.

Instrumentos financieros medidos a valor razonable

<b>Tipo</b>	<b>Técnica de valuación</b>
Instrumentos de deuda soberana	El valor razonable se estima considerando los precios proporcionados por el proveedor de precios, los cuales consideran (i) precios cotizados para instrumentos similares a los que se está valuando, disponibles en un mercado activo o (ii) precios cotizados para instrumentos idénticos o similares que no presenten transacciones o que sean de volumen insuficiente.
Instrumentos de deuda corporativa	El valor razonable se estima considerando los precios proporcionados por el proveedor de precios, los cuales consideran (i) precios cotizados para instrumentos similares a los que se está valuando, disponibles en un mercado activo o (ii) precios cotizados para instrumentos idénticos o similares que no presenten transacciones o que sean de volumen insuficiente.

## ii. Transferencias entre el Nivel 1 y el Nivel 2

Al 31 de diciembre de 2022, a fin de determinar el valor razonable de los instrumentos de deuda, la Administración usó una técnica de valuación en la que todos los datos de entrada significativos se basaron en datos de mercado observables. No se han efectuado transferencias de categorías durante el 2022.

(Continúa)



**Skandia Life, S. A. de C. V. y subsidiaria**

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

**C. Administración de riesgos financieros**

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

- i. el riesgo de suscripción de seguros – refleja el riesgo derivado de la suscripción atendiendo a los siniestros cubiertos y a los procesos operativos vinculados a su atención y, dependiendo del tipo de seguro considera los riesgos de mortalidad, longevidad, discapacidad, de gastos de administración, caducidad, conservación, rescate de pólizas, riesgo de epidemia, los riesgos de primas y de reservas, así como de eventos extremos.
- ii. el riesgo de mercado – refleja la pérdida potencial por cambios en los factores de riesgo que influyan en el valor de los activos y pasivos, tales como tasas de interés, tipos de cambio, índices de precios, entre otros.
- iii. el riesgo de descalce entre activos y pasivos – refleja la pérdida potencial derivada de la falta de correspondencia estructural entre los activos y los pasivos, por el hecho de que una posición no pueda ser cubierta mediante el establecimiento de una posición contraria equivalente, y considera, la duración, moneda, tasa de interés, tipos de cambio, índices de precios, entre otros.
- iv. el riesgo de liquidez – refleja la pérdida potencial por la venta anticipada o forzosa de activos a descuentos inusuales para hacer frente a obligaciones, o bien, por el hecho de que una posición no pueda ser oportunamente enajenada o adquirida.
- v. el riesgo de crédito – refleja la pérdida potencial derivada de la falta de pago, o deterioro de la solvencia de las contrapartes y los deudores en las operaciones que efectúa la Institución, incluyendo las garantías que le otorgan. Este riesgo considera la pérdida potencial que se derive del incumplimiento de los contratos destinados a reducir el riesgo, tales como los contratos de reaseguro, así como las cuentas por cobrar de intermediarios y otros riesgos de crédito que no puedan estimarse respecto del nivel de la tasa de interés libre de riesgo.
- vi. el riesgo de concentración – refleja las pérdidas potenciales asociadas a una inadecuada diversificación de activos y pasivos, y que se deriva de las exposiciones causadas por riesgos de crédito, de mercado, de suscripción, de liquidez, o por la combinación o interacción de varios de ellos, por contraparte, por tipo de activo, área de actividad económica o área geográfica.
- vii. y el riesgo operativo – refleja la pérdida potencial por deficiencias o fallas en los procesos operativos, en la tecnología de información, en los recursos humanos, o cualquier otro evento externo adverso relacionado con la operación de la Institución como el riesgo legal, el riesgo estratégico y el riesgo reputacional, entre otros.

(Continúa)



**Skandia Life, S. A. de C. V. y subsidiaria**

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

*Políticas de administración de riesgos*

El Consejo de Administración de la Institución tiene la responsabilidad general del establecimiento y la supervisión de las políticas de administración integral de riesgos. El Consejo de Administración ha instrumentado un sistema de administración integral de riesgos que forma parte de la estructura organizacional de la Institución, el cual se encuentra integrado a los procesos de toma de decisiones y se sustenta con el sistema de control interno, para tal efecto ha designado un área específica de la Institución que es la responsable de diseñar, implementar y dar seguimiento al sistema de administración integral de riesgos (Área de administración de riesgos), adicionalmente, se ha implementado el Comité de Administración de Riesgos, que se encarga de supervisar las políticas de administración de riesgos de la Institución, e informa regularmente al Consejo de Administración sobre sus actividades.

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

El Área de administración de riesgos tiene como objeto:

I. Vigilar, administrar, medir, controlar, mitigar e informar sobre los riesgos a que se encuentra expuesta la Institución, incluyendo aquellos que no sean perfectamente cuantificables.

II. Vigilar que la realización de las operaciones de la Institución se ajuste a los límites, objetivos, políticas y procedimientos para la administración integral de riesgos aprobados por el Consejo de Administración.

Los instrumentos financieros se analizan como se muestran en la hoja siguiente.

(Continúa)



Skandia Life, S. A. de C. V. y subsidiaria  
Notas a los estados financieros consolidados  
(Pesos)

	2022				2021				
	Importe	Deudores por intereses	Incremento por valuación de valores	Deterioro de valores	Total	Importe	Deudores por intereses	Incremento por valuación de valores	Total
<b>Instrumentos de deuda soberana:</b>									
<b>Valores gubernamentales:</b>									
IFN:									
BONDES	\$ -	-	-	-	-	2,491,071	3,079	1,783	2,495,933
BONOS	-	-	-	-	-	89,975,257	976,858	(1,859,198)	89,092,917
BPAK23	33,651,843	103,432	12,286	-	33,767,561	14,159,098	45,253	23,697	14,273,048
CETES	242,056,368	6,563,606	(1,131,124)	-	247,488,850	42,853,226	334,849	(54,054)	43,134,021
CFE	569,825	3,999	3,493	-	577,317	-	-	-	-
CFELB42	7,071,899	130,764	242,906	-	7,445,569	4,241,492	68,593	294,392	4,604,477
MEXA89	-	-	-	-	-	55,049,321	787,530	(730,127)	55,066,714
MEXC15	-	-	-	-	-	35,620,601	321,397	(1,048,438)	34,893,560
MEXC46	16,328,270	169,661	(717,081)	-	15,780,850	-	-	-	-
MEXF76	9,085,490	82,913	239,157	-	9,407,560	-	-	-	-
MEXE02	12,155,006	214,162	(702,862)	-	11,667,306	-	-	-	-
MEXG29	33,661,874	821,998	(343,940)	-	33,939,932	-	-	-	-
PEMEW15	3,856,129	76,572	(312,281)	-	3,620,420	-	-	-	-
UDIBONO	141,467,674	493,630	644,743	-	142,606,047	114,905,571	169,363	6,937,655	122,012,589
UMS31F	1,796,284	42,506	(178,040)	-	1,660,750	-	-	-	-
UMS33F	5,164,337	66,989	(770,229)	-	4,461,097	-	-	-	-
	<u>506,865,599</u>	<u>8,570,262</u>	<u>(3,012,772)</u>	<u>-</u>	<u>512,423,089</u>	<u>359,335,637</u>	<u>2,686,912</u>	<u>3,570,710</u>	<u>365,593,259</u>
IFCV:									
BACMEXT	773,179	3,377	(75,670)	(3,013)	697,873	773,179	3,243	(53,350)	723,072
BANOB	2,025,546	14,693	(175,974)	(8,016)	1,856,249	1,856,246	14,351	(122,157)	1,917,740
BNKXCB	5,390,830	-	(2,760,609)	(11,309)	2,618,912	5,390,830	-	(2,172,243)	3,218,587
BONDES	22,005,474	58,362	48,521	(95,083)	22,017,274	52,122,513	64,281	44,811	62,231,605
BONOS	16,730,128	90,869	(2,471,881)	(61,701)	14,287,415	33,511,806	172,476	(3,265,151)	30,419,131
CFE	7,077,980	47,946	(203,234)	(29,787)	6,892,925	7,077,980	46,445	(182,212)	6,942,213
MEXC15	-	-	-	-	-	-	3	-	3
MEXE02	22,147,436	362,744	(2,751,322)	(84,963)	19,673,895	23,235,343	380,562	(98,195)	23,517,710
MEXG29	4,428,520	71,085	(620,757)	(16,679)	3,862,169	4,646,054	74,577	(149,967)	4,570,664
MEXH33	19,200,318	123,814	(3,009,770)	(70,152)	16,244,210	20,143,460	129,896	(102,836)	20,170,520
MEXK11	9,690,772	69,732	(1,822,347)	(34,134)	7,904,023	10,196,795	73,157	(195,147)	10,044,805
MEXM28	21,470,155	55,764	(4,525,697)	(73,101)	16,927,121	22,524,793	59,504	(1,050,512)	21,532,785
PEMEG55	2,708,104	48,997	(390,076)	(10,179)	2,356,846	5,524,917	98,855	(58,756)	5,565,016
PEMEX	1,077,831	27,283	387,756	(6,420)	1,486,450	1,077,830	25,206	284,986	1,388,022
SIF002	3,770,888	43,980	170,617	(17,137)	3,968,148	4,301,672	46,096	234,852	4,572,620
UDIBONO	90,280,607	330,709	3,451,488	(404,471)	93,658,334	131,131,526	474,528	7,808,382	139,411,434
UMS33F	8,991,554	108,316	(1,886,653)	(31,017)	7,182,200	9,433,231	113,635	(129,570)	9,417,296
UMS34F	8,985,896	117,025	(1,947,341)	(30,789)	7,124,811	9,427,294	122,772	(48,186)	9,501,880
	<u>246,755,018</u>	<u>1,574,696</u>	<u>(18,582,948)</u>	<u>(987,911)</u>	<u>228,758,855</u>	<u>342,514,772</u>	<u>1,898,582</u>	<u>731,749</u>	<u>345,145,103</u>
	<u>\$ 753,620,617</u>	<u>10,144,958</u>	<u>(21,595,720)</u>	<u>(987,911)</u>	<u>741,181,944</u>	<u>701,850,409</u>	<u>4,585,494</u>	<u>4,302,459</u>	<u>710,738,362</u>
<b>Instrumentos de deuda corporativa:</b>									
<b>Valores de empresas privadas, tasa conocida:</b>									
IFN:									
Del sector financiero	\$ 35,590,150	416,139	(125,508)	-	35,880,781	7,459,056	66,102	(63,734)	7,461,424
Del sector no financiero	26,747,654	543,646	(311,550)	-	26,979,750	40,587,705	186,646	(770,197)	40,004,154
	<u>62,337,804</u>	<u>959,785</u>	<u>(437,058)</u>	<u>-</u>	<u>62,860,531</u>	<u>48,046,761</u>	<u>252,748</u>	<u>(833,931)</u>	<u>47,465,578</u>
IFCV:									
Del sector financiero	20,752,170	285,341	(1,781,062)	(82,803)	19,173,646	20,752,169	279,144	(1,120,253)	19,911,060
Del sector no financiero	81,579,494	1,490,699	(9,067,182)	(318,213)	73,684,798	79,008,665	1,447,860	(5,840,376)	74,616,349
	<u>102,331,664</u>	<u>1,776,040</u>	<u>(10,848,244)</u>	<u>(401,016)</u>	<u>92,858,444</u>	<u>99,761,034</u>	<u>1,727,004</u>	<u>(6,960,629)</u>	<u>94,527,409</u>
	<u>\$ 164,669,468</u>	<u>2,735,825</u>	<u>(11,285,302)</u>	<u>(401,016)</u>	<u>155,718,975</u>	<u>147,807,795</u>	<u>1,979,752</u>	<u>(7,794,560)</u>	<u>141,992,987</u>
<b>Valores extranjeros:</b>									
IFN:									
Inversiones en valores extranjeros:	\$ 55,250,579	2,854	5,037,254	-	60,290,687	49,631,251	-	19,770,029	69,401,280
<b>Valores retingidos:</b>									
IFN:									
Valores restringidos	\$ 1,404,589	-	-	-	1,404,589	-	-	-	-
<b>Instrumentos de capitales:</b>									
<b>Valores de empresas renta variable:</b>									
IFN:									
Del sector financiero	\$ 220,871,089	-	5,316,135	-	226,187,224	208,761,955	-	13,283,216	222,045,171
Del sector no financiero	6	-	720,602	-	720,608	7	-	1,279,503	1,279,510
	<u>\$ 220,871,095</u>	<u>-</u>	<u>6,036,737</u>	<u>-</u>	<u>226,907,832</u>	<u>208,761,962</u>	<u>-</u>	<u>14,562,719</u>	<u>223,324,681</u>
<b>Total de deudores por intereses</b>	<b>\$ 12,883,637</b>		<b>\$ (21,807,031)</b>			<b>6,565,241</b>		<b>30,839,569</b>	
<b>Total de incremento por valuación, neto</b>									
<b>Deudor por reporte</b>									
BONDES	\$ 13,407,649	-	-	-	13,407,649	16,651,488	-	-	16,651,488
BONDES	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	<u>\$ 13,407,649</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>13,407,649</u>	<u>16,651,488</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>16,651,488</u>

(Continúa)



**Skandia Life, S. A. de C. V. y subsidiaria**

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

Riesgo de crédito:

El riesgo de crédito representa la pérdida potencial que un emisor de instrumento financiero puede causar a la contraparte, al no cumplir con sus obligaciones, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar y las inversiones en instrumentos de deuda.

*Instrumentos de deuda*

La Institución limita su exposición al riesgo de crédito invirtiendo solamente en instrumentos de deuda líquidos.

La Institución monitorea los cambios en el riesgo de crédito rastreando calificaciones crediticias externas publicadas. A fin de determinar si las calificaciones publicadas siguen estando actualizadas y de evaluar si ha existido un aumento significativo en el riesgo de crédito a la fecha de los estados financieros que no haya sido reflejado en las calificaciones publicadas, la Institución complementa esto con la revisión de los cambios en los rendimientos de bonos y, cuando están disponibles, los precios de swaps de incumplimiento crediticio junto con información de prensa y regulatoria sobre los emisores.

Las nuevas normas de instrumentos financieros requieren que la Institución reconozca una estimación por las pérdidas crediticias esperadas para todos los instrumentos de deuda que no sean mantenidos a su valor razonable con cambios en resultados.

La Institución reconoció un deterioro en las cuentas de instrumentos de deuda a valor razonable de \$1,388,927 al 31 de diciembre de 2022.

**(8) Inmuebles-**

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, este rubro se analiza como sigue:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Inmueble	\$ 76,347,513	76,347,513
Mejoras al inmueble	1,688,844	1,688,844
Terreno	7,262,990	7,262,990
	<b>85,299,347</b>	<b>85,299,347</b>
Menos:		
Depreciación acumulada	46,195,631	45,400,729
Deterioro acumulado	3,923,231	3,923,231
	<b>\$ 35,180,485</b>	<b>35,975,387</b>

La depreciación en el ejercicio 2022 y 2021 de los inmuebles ascendió a \$794,903, en ambos años.

(Continúa)



**Skandia Life, S. A. de C. V. y subsidiaria**

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

**(9) Deudores-****Por primas-**

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, este rubro se analiza como se muestra a continuación:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Vida:		
Individual	\$ 815,040	147,168

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, este rubro representa el 0.05% y el 0.01% del activo total, respectivamente.

**Otros-**

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, este rubro se integra como se muestra a continuación:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Grupo Senda, S. A. de C. V. (Senda)	\$ 67,811,804	67,811,804
Deudores por administración de fondos (nota 19)	63,900,586	68,591,638
Deudores por cobranza pendiente de aplicar de fideicomisos (nota 19)	363,940,803	266,859,922
IVA pagado por aplicar	1,537,857	2,447,910
Deudor por liquidación de inversiones	2,169,082	3,500,257
Anticipos	3,414,406	185,609
Skandia Seguros Vida (nota 6)	409,426	-
Depósitos en garantía	235,182	235,182
Otros	11,033,450	6,518,091
	<b>\$ 514,452,596</b>	<b>416,150,413</b>

**Estimación para castigos-**

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, este rubro se integra como se muestra a continuación:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Senda	\$ 67,811,804	67,811,804
Anticipos	155,609	165,609
Otros	10,660,296	8,650,296
	<b>\$ 78,627,709</b>	<b>76,627,709</b>

**(10) Reaseguro-**

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

(Continúa)



**Skandia Life, S. A. de C. V. y subsidiaria**

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

De acuerdo con las disposiciones de la Comisión, las primas cedidas a los reaseguradores que no tengan registro autorizado serán consideradas como retenidas para el "Requerimiento de capital de solvencia" y algunas reservas.

Los reaseguradores tienen la obligación de reembolsar a la Institución los siniestros reportados con base en su participación.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los saldos por cobrar y pagar a reaseguradores se analizan como se muestran a continuación:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<u>Cuentas por cobrar</u>		
RGA Reinsurance Company	\$ -	840,790
<u>Cuentas por pagar</u>		
RGA Reinsurance Company	\$ 637,602	-
General Reinsurance AG	4,947	13,550
Hannover Rück Se	65,030	979,940
<b>Total por pagar</b>	<b>\$ 707,579</b>	<b>993,490</b>

Durante 2022 y 2021, la Institución realizó operaciones de reaseguro cedido por \$26,015,382 y \$25,705,436, respectivamente.

**(11) Otros activos-*****Mobiliario y equipo-***

El mobiliario y equipo de la Institución al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se analiza como se muestra a continuación:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Mobiliario y equipo de oficina	\$ 1,943,209	1,594,259
Activos por derecho de uso (nota 16)	10,932,912	-
Equipo de cómputo	16,593,345	13,839,126
	29,469,466	15,433,385
Menos depreciación acumulada	12,048,259	9,927,846
Menos depreciación acumulada de activos por derecho de uso (nota 16)	1,261,490	-
	<b>\$ 16,159,717</b>	<b>5,505,539</b>

La depreciación cargada en el ejercicio 2022 y 2021 de mobiliario y equipo ascendió a \$2,120,413 y \$1,704,251, respectivamente.

La depreciación cargada en el ejercicio de 2022 de activos por derecho de uso ascendió a \$1,261,490.

(Continúa)



**Skandia Life, S. A. de C. V. y subsidiaria**

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

**Diversos-**

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, este rubro se integra como se muestra a continuación:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Pagos anticipados	\$ 1,492,943	1,662,762
Impuestos pagados por anticipado	45,834	45,834
	<b>\$ 1,538,777</b>	<b>1,708,596</b>

**Activos amortizables, netos-**

El rubro de "Activos amortizables, neto" al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se integra como se muestra a continuación:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Gastos de instalación	\$ 9,267,241	9,267,241
Otros conceptos por amortizar	20,670,493	20,670,493
	29,937,734	29,937,734
Menos:		
Amortización acumulada	15,286,962	12,333,388
	<b>\$ 14,650,772</b>	<b>17,604,346</b>

La amortización cargada en el ejercicio 2022 y 2021 por los activos intangibles ascendió a \$2,953,574 y \$2,667,228, respectivamente.

Durante el ejercicio 2021, la Institución aplicó la amortización total de una licencia por un importe de \$447,563 la cual se reconoce en el resultado.

**(12) Acreedores-****Agentes y ajustadores-**

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, este rubro se integra como se muestra a continuación:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Agentes, cuenta corriente	\$ 12,289,716	12,183,218

(Continúa)



**Skandia Life, S. A. de C. V. y subsidiaria**

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

**Diversos-**

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, este rubro se integra como se muestra a continuación:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Provisiones	4,843,648	9,642,550
Skandia Operadora (nota 6)	-	6,257,187
Depósitos no identificados	1,455,889	4,067,964
AIVA	826,865	867,482
Otros	263,952	85,489
Acreeedores por contratos de arrendamiento	10,360,732	-
	<b>\$ 17,751,086</b>	<b>20,920,672</b>

**(13) Primas emitidas y anticipadas-****Primas emitidas-**

El importe de las primas emitidas por la Institución al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se analiza cómo se menciona a continuación:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Prima emitida:		
De renovación	\$ 234,510,994	211,323,125
De primer año	212,633,801	215,625,465
	<b>\$ 447,144,795</b>	<b>426,948,590</b>

**Primas anticipadas-**

Al cierre de los ejercicios 2022 y 2021, la Institución no emitió primas anticipadas cuya vigencia iniciara en el ejercicio 2023 o 2022, respectivamente.

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

La Institución está sujeta a los siguientes requerimientos de liquidez y solvencia:

Base de Inversión - Es la suma de las reservas técnicas y los recursos de los fondos del seguro de vida inversión.

RCS - Se determina de acuerdo con los requerimientos establecidos en la Ley y conforme a la fórmula general establecida en las disposiciones emitidas por la Comisión. El propósito de este requerimiento se muestra a continuación:

1. Contar con los recursos patrimoniales suficientes en relación con los riesgos y responsabilidades asumidas por la Institución en función de sus operaciones y, en general, de los distintos riesgos a los que está expuesta;

(Continúa)



**Skandia Life, S. A. de C. V. y subsidiaria**

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

2. El desarrollo de políticas adecuadas para la selección y suscripción de seguros, así como para la dispersión de riesgos con reaseguradores en las operaciones de cesión y aceptación de reaseguro;
3. Contar con un nivel apropiado de recursos patrimoniales, en relación con los riesgos que asume la Institución, al invertir los recursos que mantiene con motivo de sus operaciones, y
4. La determinación de los supuestos y de los recursos patrimoniales que la Institución debe mantener con el propósito de hacer frente a situaciones de carácter excepcional que pongan en riesgo su solvencia o estabilidad, derivadas tanto de la operación particular como de condiciones de mercado.

Capital mínimo pagado - Es un requerimiento de capital que debe cumplir la Institución por cada operación o ramo que se le autorice (ver nota 18b).

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

<b>Cobertura de requerimientos estatutarios</b>						
<b>Requerimiento Estatutario</b>	<b>Sobrante</b>			<b>Índice de Cobertura</b>		
	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Reservas técnicas <sup>1</sup>	\$ 428,920,619	\$ 434,425,173	456,135,983	1.57	1.62	1.83
Requerimiento de capital de solvencia <sup>2</sup>	\$ 293,486,448	\$ 341,483,141	374,571,506	4.11	4.71	4.44
Capital mínimo pagado <sup>3</sup>	\$848,597,697	\$773,155,067	639,714,301	18.51	18.17	15.66

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

<sup>2</sup> Fondos propios admisibles / requerimiento de capital de solvencia. (no auditado)

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

**(15) Beneficios a los empleados-**

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los beneficios otorgados por la Institución a sus empleados corresponden a los establecidos en la regulación laboral en relación con la prima de antigüedad y terminación de la relación laboral.

Los beneficios se basan en los años de servicio y en el monto de la compensación de los empleados.

(Continúa)



**Skandia Life, S. A. de C. V. y subsidiaria**

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

**Flujo de efectivo-**

Durante el ejercicio 2022 y 2021 no existieron beneficios pagados por la Institución a sus empleados.

Los componentes del costo de beneficios definidos por prima de antigüedad e indemnización legal por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, se muestran a continuación:

	<b>Post empleo</b>	
	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Costo del servicio actual (CLSA)	\$ 54,373	13,445
Intereses netos sobre el pasivo neto por beneficios definidos (PNBD)	41,533	5,110
Costo de beneficios definidos	95,906	18,555
Remediones generadas en el año reconocidas en resultados	-	70,908
<b>Costo de beneficios definidos en los resultados del periodo</b>	<b>\$ 95,906</b>	<b>89,463</b>
Saldo inicial del PNBD	\$ 555,079	89,911
Costo de beneficios definidos	95,906	89,463
Cambio en pérdidas y ganancias actuariales	-	-
Pagos con cargo al PNBD	-	-
Remediones generadas en el año	(127,005)	375,705
<b>Saldo final del PNBD y situación financiera de la obligación</b>	<b>\$ 523,980</b>	<b>555,079</b>

Las tasas reales utilizadas en las proyecciones actuariales al 31 de diciembre de 2022 y 2021 son:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Tasa de descuento utilizada para reflejar el valor presente de las obligaciones	9.47%	7.91%
Tasa de incremento en los niveles de sueldos futuros (promedio)*	5.57%	5.57%
Vida laboral promedio remanente de los trabajadores (aplicable a beneficios al retiro)	13 años	11 años

\* Incluye concepto de carrera salarial.

(Continúa)



**Skandia Life, S. A. de C. V. y subsidiaria**

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

**(16) Activos en arrendamiento (derechos de uso) y pasivos por arrendamiento-**

La Institución arrienda inmuebles. Los arrendamientos generalmente se ejecutan por un período de 10 años, con una opción para renovar el arrendamiento después de esa fecha. Los pagos de arrendamiento se renegocian cada cinco años para reflejar el mercado de renta. Algunos arrendamientos prevén pagos de alquiler adicionales que se basan en cambios en los índices de precios locales. Para ciertos arrendamientos, la Institución tiene restricciones para celebrar acuerdos de subarrendamiento.

A continuación, se presenta información sobre arrendamientos para los cuales la Institución es un arrendatario.

*Activos en arrendamientos (activos por derecho de uso)*

Los activos por derecho de uso relacionados con propiedades arrendadas que no cumplen con la definición de propiedad de inversión se integran por lo siguiente:

		<b>Edificios</b>
Saldo al 1 de enero de 2022	\$	10,932,912
Depreciación del año		1,261,490
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>\$</b>	<b>9,671,422</b>

*Montos reconocidos en resultados:*

<u>Arrendamientos bajo la NIF D-5</u>	<b>2022</b>
Intereses de pasivos por arrendamientos	\$ 555,817
Gastos relacionados con arrendamientos de activos de bajo valor, excluyendo aquellos a corto plazo	363,209

Las salidas de efectivo totales por arrendamiento durante 2022 fueron de \$1,127,997.

**(17) Impuesto a la utilidad (Impuesto Sobre la Renta (ISR) y participación de los trabajadores en la utilidad (PTU))-**

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

**Impuestos a la utilidad y participación de los trabajadores en las utilidades**

El gasto (beneficio) por impuestos a la utilidad al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se integra como se muestra en la hoja siguiente.

(Continúa)



**Skandia Life, S. A. de C. V. y subsidiaria**

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

	2022	2021
<b>ISR</b>		
<b>En resultados del periodo:</b>		
ISR diferido	\$ 10,626,959	(15,415,669)

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 la PTU causada asciende a \$3,265,753 y \$3,075,485, respectivamente, que fue determinada conforme al proceso establecido en el decreto publicado en el Diario Oficial de la Federación (DOF) el 23 de abril de 2021 y por el cual se reforman, adicionan y derogan diversas disposiciones en materia laboral y fiscal relativas a la subcontratación personal.

	2022	2021
<b>PTU</b>		
PTU sobre base fiscal (sobre 3 meses)	\$ 3,265,753	3,075,485

A continuación se presenta, de forma condensada, una conciliación entre el resultado contable y el fiscal por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021 de Skandia Life y Skandia Inmuebles.

	2022		2021	
	Skandia Life	Skandia Inmuebles	Skandia Life	Skandia Inmuebles
Utilidad antes de la participación en el resultado de subsidiaria e impuestos a la utilidad	128,123,439			
Diferencias entre el resultado contable y fiscal:				
Efecto fiscal de la inflación, neto	(26,792,531)	-	(20,898,064)	-
PTU causada	3,265,753	-	3,075,485	-
Diferencia entre la depreciación y amortización contable y la fiscal	2,098,438	794,903	1,517,167	794,903
Gastos no deducibles	6,142,078	-	10,423,907	-
Efecto neto de provisiones	(8,418,141)	-	(11,167,224)	-
Valuación de inversiones	17,554,149	-	5,273,529	-
Reserva de riesgos en curso	56,407,693	-	17,345,785	-
Pérdida por venta de inversiones	-	-	9,912,929	-
Beneficio a empleados, neto	1,525,224	-	465,168	-
Otros, neto	(2,620,410)	-	3,005,319	-
PTU pagada del ejercicio anterior	(3,075,485)	-	-	-
Resultado fiscal	174,210,207	-	98,223,726	-
Amortización de pérdida fiscal	(157,184,727)	-	(98,223,726)	-
<b>Utilidad fiscal a la hoja siguiente</b>	<b>\$ 17,025,480</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

(Continúa)



**Skandia Life, S. A. de C. V. y subsidiaria**

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

		2022		2021	
		Skandia Life	Skandia Inmuebles	Skandia Life	Skandia Inmuebles
<b>Utilidad fiscal de la hoja anterior</b>	\$	<b>17,025,480</b>	-	-	-
Impuesto a la utilidad causado	\$	5,107,644	-	-	-
Insuficiencia en la provisión		5,107,644	-	-	-
<b>Impuesto a la utilidad causado registrado</b>	\$	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

La Institución y su subsidiaria determinan su resultado fiscal de forma individual.

Los efectos de impuestos a la utilidad de las diferencias temporales que originan porciones significativas de los activos y pasivos de impuestos a la utilidad diferidos, al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se detallan a continuación:

		2022		2021	
		ISR	PTU	ISR	PTU
<b>Activos diferidos:</b>					
Estimación para castigos	\$	3,244,771	235,263	2,644,771	466,412
Estimación preventiva de riesgos crediticios de reaseguradores extranjeros		2,760	200	477	84
Activo fijo, neto		(511,049)	(37,054)	963,259	169,873
Activo intangible, neto		(2,935,229)	(212,819)	1,912,549	337,282
Provisiones		6,066,971	439,887	7,386,771	1,302,674
Beneficios a empleados		157,194	11,397	166,524	29,367
PTU corriente		979,726	-	922,645	-
Pérdidas fiscales		-	-	43,670,004	-
<b>Total de activos diferidos brutos</b>		<b>7,005,144</b>	<b>436,874</b>	<b>57,667,000</b>	<b>2,305,692</b>
Menos reserva de valuación		-	-	(43,670,004)	-
<b>Activos diferidos netos</b>		<b>7,005,144</b>	<b>436,874</b>	<b>13,996,996</b>	<b>2,305,692</b>
<b>Pasivos diferidos:</b>					
Inmuebles		(8,307,482)	-	(8,307,482)	-
PTU diferida		73,040	-	(175,823)	-
Pagos anticipados		(447,883)	(32,474)	(498,829)	(87,970)
Valuación de inversiones		(8,935,445)	(647,866)	(9,252,195)	(1,631,646)
<b>Total de pasivos diferidos brutos</b>		<b>(17,528,933)</b>	<b>(680,340)</b>	<b>(18,234,329)</b>	<b>(1,719,616)</b>
<b>(Pasivo) activo diferido, neto a la hoja siguiente</b>	\$	<b>(10,523,689)</b>	<b>(243,466)</b>	<b>4,237,333</b>	<b>586,076</b>

(Continúa)



**Skandia Life, S. A. de C. V. y subsidiaria**

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

	2022		2021	
	ISR	PTU	ISR	PTU
(Pasivo) activo diferido, neto de la hoja anterior	(10,523,689)	(243,466)	4,237,333	586,076
Insuficiencia (exceso) en registros contables	(8,321,815)	243,466	(3,981,212)	(586,076)
<b>Pasivo diferido registrado</b>	<b>\$ (18,845,504)</b>	<b>-</b>	<b>(8,218,545)</b>	<b>-</b>

La reserva de valuación de los activos diferidos al 1o. de enero de 2021 fue de \$73,932,393. El cambio neto en la reserva de valuación por los años terminados al 31 de diciembre de 2021 fue un decremento de \$43,670,004. Para evaluar la recuperación de los activos diferidos, la Administración considera la probabilidad de que una parte o el total de ellos, no se recupere. La realización final de los activos diferidos depende de la generación de utilidad gravable en los períodos en que son deducibles las diferencias temporales. Al llevar a cabo esta evaluación, la Administración considera la reversión esperada de los pasivos diferidos, las utilidades gravables proyectadas y las estrategias de planeación.

Al 31 de diciembre de 2022, la Institución se ha agotado el saldo de las pérdidas fiscales por amortizar.

De acuerdo con la Ley del ISR, es posible amortizar la pérdida fiscal de un ejercicio, actualizada por inflación, contra la utilidad gravable de los diez ejercicios fiscales siguientes.

**(18) Capital contable-**

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

**(a) Estructura del capital social-**

Al 31 de diciembre de 2022, el capital social está integrado por 57,746 acciones ordinarias nominativas, cada una con un valor de \$7,000 y 39,327 acciones correspondientes al capital social fijo por \$275,289,000, 27,621 acciones correspondientes al capital social variable por \$193,347,000 y 1 acción ordinaria, nominativa con valor de \$7,000, de la serie "M" íntegramente suscrita y pagada correspondiente al capital social fijo por \$7,000.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, Skandia Controladora posee 39,327 acciones de la serie "E" del capital fijo sin derecho a retiro y 27,621 acciones de la serie "E" del capital variable sin derecho a retiro, adicionalmente Skandia Asistencia posee una acción serie "M" del capital fijo.

El 10 de diciembre de 2021 en Asamblea General Extraordinaria de Accionistas se aprobó aumentar el capital social en su parte variable, en la cantidad de \$64,414,000, representado por 9,202 acciones, ordinarias nominativas, Serie "E", Clase II, con valor nominal de \$7,000 cada una, representativas del capital social variable.

(Continúa)



**Skandia Life, S. A. de C. V. y subsidiaria**

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 la estructura del capital contable se integra como se muestra a continuación:

<b>2022</b>		<b>Nominal</b>	<b>Revaluación</b>	<b>Total</b>
Capital social	\$	468,643,000	8,779,819	477,422,819
Aportaciones para futuros aumentos de capital		275	24	299
Reservas de capital		1,833	(4,687)	(2,854)
Déficit por valuación		(65,068,443)	-	(65,068,443)
Resultado de ejercicios anteriores		368,003,383	(2,445)	368,000,938
Resultado del ejercicio		116,701,577	-	116,701,577
Participación no controladora		5	-	5
<b>Suma del capital contable</b>	<b>\$</b>	<b>888,281,630</b>	<b>8,772,711</b>	<b>897,054,341</b>
<b>2021</b>		<b>Nominal</b>	<b>Revaluación</b>	<b>Total</b>
Capital social	\$	468,643,000	8,779,819	477,422,819
Aportaciones para futuros aumentos de capital		275	24	299
Reservas de capital		6,018,028	(4,687)	6,013,341
Déficit por valuación		(27,595,713)	-	(27,595,713)
Resultado de ejercicios anteriores		268,456,459	(2,445)	268,454,014
Resultado del ejercicio		93,890,491	-	93,890,491
Participación no controladora		5	-	5
<b>Suma del capital contable</b>	<b>\$</b>	<b>809,412,545</b>	<b>8,772,711</b>	<b>818,185,256</b>

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

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

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

(Continúa)



**Skandia Life, S. A. de C. V. y subsidiaria**

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

**(b) Capital mínimo pagado-**

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

Al 31 de diciembre de 2022, la Institución tiene cubierto el capital mínimo requerido que asciende a \$48,456,640 equivalente a 6,816,974 UDI, valorizadas a \$7.108233, que era el valor de la UDI al 31 de diciembre de 2021.

Al 31 de diciembre de 2021, la Institución tiene cubierto el capital mínimo requerido que asciende a \$45,030,183 equivalente a 6,816,974 UDI, valorizadas a \$6.605597, que era el valor de la UDI al 31 de diciembre de 2020.

**(c) Restricciones al capital contable-**

De acuerdo con las disposiciones de la Ley, de las utilidades separarán, por lo menos, un 10% para constituir un fondo de reserva, hasta alcanzar una suma igual al importe del capital pagado. Al 31 de diciembre de 2022, dicho fondo ordinario no ha sido constituido.

De conformidad con disposiciones de la Comisión, los resultados por valuación de inversiones en valores que se reconozcan antes de que se redima o venda la inversión tendrán el carácter de no realizados y, consecuentemente, no serán susceptibles de capitalización ni de reparto de dividendos entre sus accionistas, hasta que se realicen en efectivo.

El importe actualizado, sobre bases fiscales, de las aportaciones efectuadas por los accionistas, puede reembolsarse a los mismos sin impuesto alguno, en la medida en que dicho monto sea igual o superior al capital contable.

Las utilidades sobre las que no se ha cubierto el ISR, y las otras cuentas del capital contable, originarán un pago de ISR, en caso de distribución, a la tasa de 30%, por lo que los accionistas solamente podrán disponer del 70% de esos importes.

**(d) Utilidad (pérdida) integral-**

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la utilidad (pérdida) integral, que se presenta en el estado consolidado de cambios en el capital contable, incluye:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Utilidad del ejercicio	\$ 116,701,577	93,890,491
Resultado por valuación de IFCV	(25,376,307)	-
Superávit en la valuación de la reserva de riesgos en curso de seguros de vida de largo plazo	(6,439,990)	(20,602,798)
<b>Total</b>	<b>\$ 84,885,280</b>	<b>73,287,693</b>

(Continúa)



**Skandia Life, S. A. de C. V. y subsidiaria**

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

**(e) Pagos basados en acciones-**

La Institución a través de su compañía controladora tiene establecido un programa de pagos basados en acciones de su capital a ciertos empleados, reconociendo un gasto de operación en los resultados y un aumento en el capital contable, durante el periodo de adjudicación, al valor razonable de los servicios recibidos. El programa contempla que dichos directivos tienen que cumplir con ciertas métricas de desempeño de resultados financieros para ser elegibles al mismo. Durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022, la Institución realizó pagos basados en acciones por \$6,016,195 de acuerdo con la toma de decisión de accionistas y directivos.

Al 31 de diciembre de 2021, el valor razonable de los instrumentos de capital ascendió a \$6,013,341.

**(19) Fondos en administración-**

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los valores en depósito ascienden a \$246,410,693 y \$281,512,926, respectivamente, que corresponden a depósitos de cuentas bancarias de terceros por los contratos de fideicomiso.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los fondos de los fideicomisarios ascienden a \$49,317,830,489 y \$51,234,368,139, respectivamente, que corresponden a contratos de fideicomiso para la administración de reservas para fondos de pensiones o jubilación de personal de terceros, complementarios a los que establece la Ley del Seguro Social.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Institución obtuvo ingresos por \$96,386,071 y \$68,675,979, respectivamente, por la administración de fondos y servicios, mismos que se presentan en el rubro de "Gastos administrativos y operativos, neto", dentro del estado consolidado de resultados.

Los saldos por cobrar a los fideicomisos y por la operación de la administración de fideicomisos, se registran en el rubro de "Deudores" en la cuenta de "Otros", por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, los saldos por concepto de deudores por cobranza ascendieron a \$363,940,803 y \$266,859,922, respectivamente, y los saldos por concepto de deudores por la operación de la administración de fideicomisos ascendieron a \$63,900,586 y \$68,591,638, respectivamente (ver nota 9).

**(20) Compromisos y pasivos contingentes-**

- (a)** La Institución se encuentra involucrada en varios juicios y reclamaciones, derivados del curso normal de sus operaciones, que se espera no tengan un efecto desfavorable importante en su situación financiera y resultados de operación futuros.
- (b)** Existe un pasivo contingente derivado de las obligaciones laborales que se mencionan en la nota 3(m).
- (c)** La Institución tiene celebrado un contrato de prestación de servicios administrativos con AIVA TPA Services, S. A. (AIVA), los gastos por servicios por los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, ascendieron a \$849,353 y \$863,659, respectivamente.

(Continúa)



**Skandia Life, S. A. de C. V. y subsidiaria**

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

- (d) La Institución celebró el 1º de junio de 2018, un contrato de prestación de servicios por concepto de gastos administrativos y de intermediación con Skandia Operadora, por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, los gastos de servicios por concepto de gastos administrativos ascendieron a \$17,457,861 y \$25,097,986, respectivamente, y los gastos de servicios por concepto de intermediación \$23,680,179 y \$39,265,284, respectivamente.
- (e) La Institución celebró el 1º de septiembre de 2022 un contrato de prestación de servicios por concepto de gastos administrativos y de intermediación con Skandia Servicios, por el ejercicio 2022, los gastos de servicios por concepto de gastos administrativos ascendieron a \$9,769,946 y los gastos de servicios por concepto de intermediación ascendieron a \$17,158,112.
- (f) La Institución celebró el 1º de mayo de 2020 un contrato de prestación de servicios por concepto de gastos administrativos con Skandia Controladora, los gastos por servicios por el año terminado al 31 de diciembre de 2021 ascendieron a \$26,083,500. Al 31 de diciembre de 2022, ya no existió gasto por este servicio debido a que los empleados fueron traspasados a la Institución.
- (g) De acuerdo con la legislación fiscal vigente, las autoridades tienen la facultad de revisar hasta los cinco ejercicios fiscales anteriores a la última declaración del impuesto sobre la renta presentada.
- (h) De acuerdo con la Ley del ISR, las empresas que realicen operaciones con partes relacionadas están sujetas a limitaciones y obligaciones fiscales, en cuanto a la determinación de los precios pactados, ya que éstos deberán ser equiparables a los que se utilizarían con o entre partes independientes en operaciones comparables. En caso de que las autoridades fiscales revisaran los precios y rechazaran los montos determinados, podrían exigir, además del cobro del impuesto y accesorios que correspondan (actualización y recargos), multas sobre las contribuciones omitidas, las cuales podrían llegar a ser hasta de 100% sobre el monto actualizado de las contribuciones.

**(21) Impactos por COVID-19 durante 2022 y 2021–**

El 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS), declaró la propagación de la enfermedad generada por el virus SARS-CoV2 (COVID-19) como pandemia. Durante el ejercicio 2021 la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas emitió distintos oficios y notificaciones con la intención de atender aspectos relacionados con el impacto de la pandemia, solicitó el envío de los productos: resumen mensual de información financiera (RMIF) y portafolio semanal de inversiones (PSINV) los cuales fueron entregados en tiempo y forma por parte de la Institución.

Al cierre del 31 de diciembre de 2022, en la Institución la siniestralidad por siniestros COVID19 asciende a \$1,900,000 que representan el 10% de toda la siniestralidad reportada en 2022. Las reservas técnicas no han tenido impacto significativo. Al cierre del ejercicio 2022, el supuesto de siniestralidad utilizado en las mismas se considera adecuado ya que, incluso con el impacto en siniestralidad antes mencionado, es mucho mayor a la mortalidad observada.

(Continúa)



**Skandia Life, S. A. de C. V. y subsidiaria**

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

Al cierre del 31 de diciembre de 2021, en la Institución la siniestralidad por siniestros COVID19 asciende a \$28,500,000 que representan el 56% de toda la siniestralidad reportada en 2021. Las reservas técnicas no han tenido impacto significativo. Al cierre del ejercicio 2021, no se detectó ningún evento de pérdida derivado de la pandemia, no se presentaron incrementos o decrementos en el costo de adquisición no esperados, no se tuvo que reducir personal y no se presentaron impactos en las primas emitidas. No se materializó cuantitativamente ningún riesgo operativo, legal o tecnológico derivado del COVID-19.

**(22) Pronunciamientos normativos emitidos recientemente-****Diferimiento en la aplicación de las Normas de Información Financiera**

El 28 de noviembre de 2022 fue publicada en el Diario Oficial de la Federación la Circular Modificatoria 12/22 que establece que las Normas de Información Financiera D-1 "Ingresos por contratos con clientes" y D-2 "Costos por contratos con clientes", emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A.C., entrarán en vigor el 1 de enero de 2024.



## SKANDIA LIFE, S.A. DE C.V. Y SUBSIDIARIA REPORTE SOBRE LA SOLVENCIA Y CONDICIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

### I. Resumen Ejecutivo

Skandia Life, S. A. de C. V. (Skandia Life y conjuntamente con su subsidiaria, la Institución) tiene como objetivo principal celebrar contratos de seguro de vida, dentro de sus actividades se destaca su actuación como fiduciaria en fideicomisos a los que se afectan recursos relacionados con planes de pensiones privados, cajas y fondos de ahorro.

Skandia Life es subsidiaria de Skandia Controladora, S.A. de C.V. (Skandia Controladora) quien posee el 99.99% de su capital social. La controladora principal del ente económico al que pertenece Skandia Controladora es CMIG Internacional (la Controladora).

El Área de Gestión de Riesgos Financieros cuenta con una metodología para la cuantificación y análisis de los riesgos de mercado, desarrollada por la firma RiskMetrics la Administración de Riesgos Operativos y las políticas que contiene se constituyen en un elemento dentro de la estructura del Comité de Administración Integral de Riesgos (CAIR) de Skandia Life, siguiendo el marco jurídico de las disposiciones de la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas, siendo además consistentes con los estándares internacionales de sistemas de Gobierno Corporativo y de Administración de Riesgos: Basilea II, Control Interno COSO (Comité of Sponsoring Organizations of the Tradeway Commission), entre otros.

La compañía adoptó la estructura organizacional que contempla la gobernabilidad y supervisión de los negocios de la compañía a través de tres líneas de defensa.

El cálculo de reservas técnicas se determina con los márgenes de riesgo y se suman a los mejores estimadores, con excepción de la reserva de flexibles, la cual se compone del valor del fondo (mismo que es mayor que la suma del mejor estimador y el margen de riesgo para estos tipos de productos), para constituir la reserva total. El cálculo del mismo se basa en el Requerimiento de Capital de Solvencia, la duración de las pólizas y un costo de capital. La metodología utilizada está apegada a las disposiciones de la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas y procedimientos de comunicación de la información al consejo de administración y comités regulatorios.

La función actuarial cuenta con sistemas de apoyo que permiten la generación de la información y aseguramiento, así como una metodología alineada con estos sistemas.

Con base en lo establecido en la Ley de Instituciones de Seguros y de Fianzas y en la Circular Única de Seguros y Fianzas, a continuación, se presenta el informe sobre la solvencia y condición financiera correspondiente al ejercicio 2022.

## II. Descripción General del Negocio y Resultado

### a) Del negocio y su entorno:

- Situación Jurídica:**

**Skandia Life S.A. de C.V.** es una entidad autorizada para operar seguros de Vida, debidamente constituida bajo la escritura pública no. 66,340 de fecha 31 de marzo de 1995, ante la fe del licenciado Joaquin F. Oseguera, titular de la notaría pública no. 99 de la Ciudad de México, con domicilio fiscal en Ferrocarril de Cuernavaca No. 689, planta baja, Colonia Ampliación Granada, C. P. 11529, Alcaldía Miguel Hidalgo, Ciudad de México.

- Principales accionistas su porcentaje de participación y, en su caso, la ubicación de la casa matriz:**

SKANDIA CONTROLADORA, S.A. DE C.V.	99.9%
SKANDIA ASISTENCIA PROFESIONAL, S.A. DE C.V.	0.1%

La tenencia accionaria es la siguiente:

Accionista	Acciones Serie "E" Clase I (Capital Fijo)	Acciones Serie "E" Clase II (Capital Variable)	Acciones Serie "M" Clase I (Capital Fijo)	Total de Acciones
Skandia Controladora, S.A. de C.V. RFC: OMM171221BJ7	39,327	27,621	-	66,948
Skandia Asistencia Profesional, S.A. de C.V. RFC: SAP0407019L7	-	-	1	1
<b>TOTAL:</b>	<b>39,327</b>	<b>27,621</b>	<b>1</b>	<b>66,949</b>

- Las operación y cobertura geográfica de Skandia Life S.A. de C.V. es la siguiente:**

Ramo autorizado: Vida  
Cobertura: Nacional

1. Factores que hayan contribuido positiva o negativamente en el desarrollo, resultados y posición de la Institución.
  
2. Información sobre cualquier partida o transacción que sea significativa con la que la Institución mantiene vínculos de negocio o vínculos patrimoniales.

Compañía	Operación	2022
<b>Ingresos:</b>		
Skandia Operadora de Fondos, S.A. de C.V., SOFI	Administración de activos	\$ 6.0
Skandia Seguros de Vida, S.A.	Capacitación	\$ 0.4
Total ingresos		\$ 6.4
<b>Gastos:</b>		
Skandia Operadora de Fondos, S.A. de C.V., SOFI	Servicios administrativos	\$ 17.4
Skandia Servicios, S.A. de C.V.	Servicios administrativos	\$ 9.8
Total gastos de administración		\$ 27.2
<b>Costo de adquisición:</b>		
Skandia Operadora de Fondos, S.A. de C.V., SOFI	Servicios de intermediación	\$ 23.7
Skandia Servicios, S.A. de C.V.	Servicios de intermediación	\$ 17.1
Total gastos		\$ 40.8
*Cifras en millones de pesos		

El saldo por cobrar a partes relacionadas se integra como sigue:

Compañía	2022
<b>Cuentas por cobrar:</b>	
Skandia Seguros de Vida, S.A.	\$ 0.4
	\$ 0.4
*Cifras en millones de pesos	

- **Información sobre transacciones significativas con los accionistas de la sociedad:**

Al 31 de diciembre de 2022 Skandia Controladora, posee 39,327 acciones de la serie “E” del capital fijo sin derecho a retiro y 27,621 acciones de la serie “E” del capital variable sin derecho a retiro, adicionalmente Skandia Asistencia posee una acción serie “M” del capital fijo.

### **Estructura legal y organizacional del grupo y demás asuntos importantes de las subsidiarias y filiales.**

Skandia Life es subsidiaria de Skandia Controladora, S.A. de C.V., quien posee el 99.9% de su capital social. La controladora principal del ente económico al que pertenece Skandia Controladora es CMIG Internacional.

## **b) Del desempeño de las actividades de suscripción**

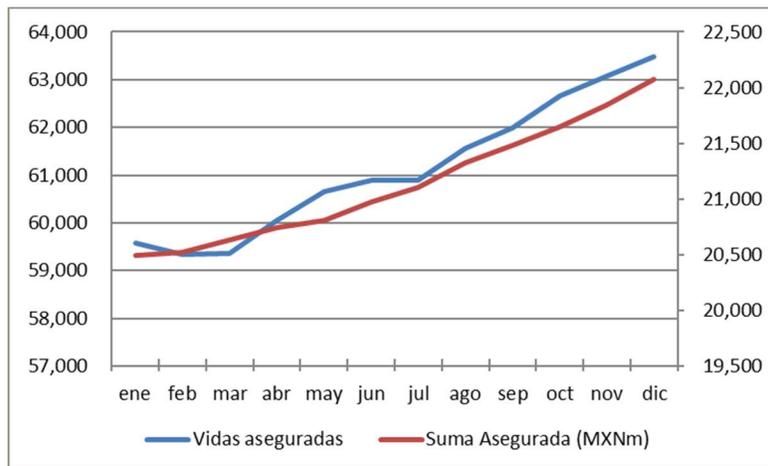
### **Comportamiento de la emisión por operaciones, ramos, subramos y área geográfica.**

**Ramo:** Vida

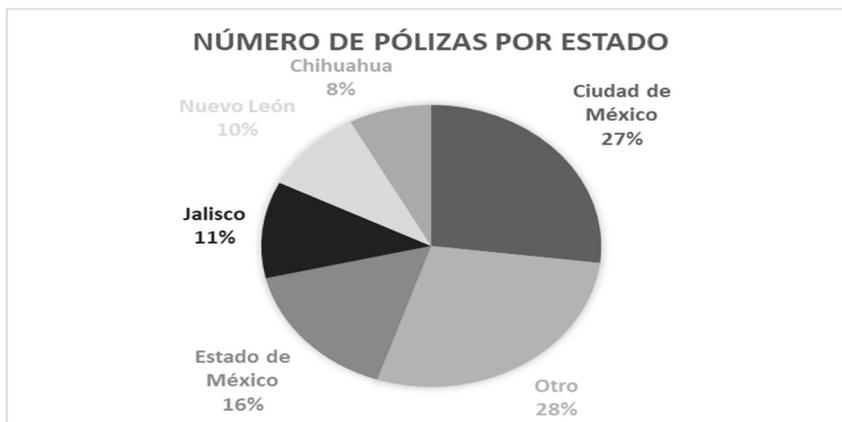
**Subramo:** Vida Individual.

El número de vidas aseguradas continuó creciendo durante el 2022. Para el ejercicio 2022 las Sumas Aseguradas de la cartera Individual continúan creciendo debido a la emisión de pólizas.

La gráfica muestra este incremento de vidas aseguradas y suma asegurada para el ejercicio 2022.



La gráfica siguiente muestra la distribución geográfica de las pólizas de Vida Individual.

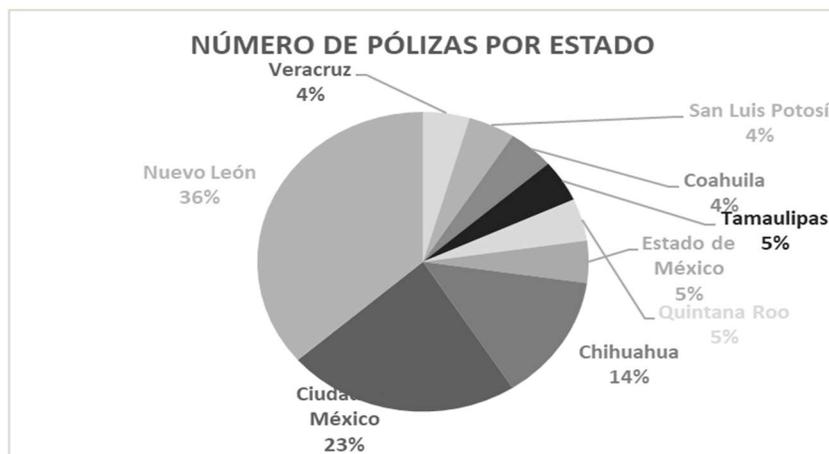


Se puede apreciar que el 43% de las pólizas provienen de la Ciudad de México y del Estado de México. El rubro “otros” se compone los demás estados para los cuales la concentración de pólizas es menor al 5%.

**Subramo:** Vida Grupo.

En cuanto a Vida Grupo, el número de pólizas es 22, 7 que corresponden a Grupo Vida Ahorro y 15 a Corporativos. Las pólizas son auto reguladas por lo que la variación de vidas aseguradas puede no seguir algún patrón de crecimiento durante el año.

La gráfica siguiente muestra la distribución geográfica de las pólizas de Vida Grupo.



Se puede observar que la mayoría de las pólizas provienen de la Ciudad de México, Chihuahua y Nuevo León.

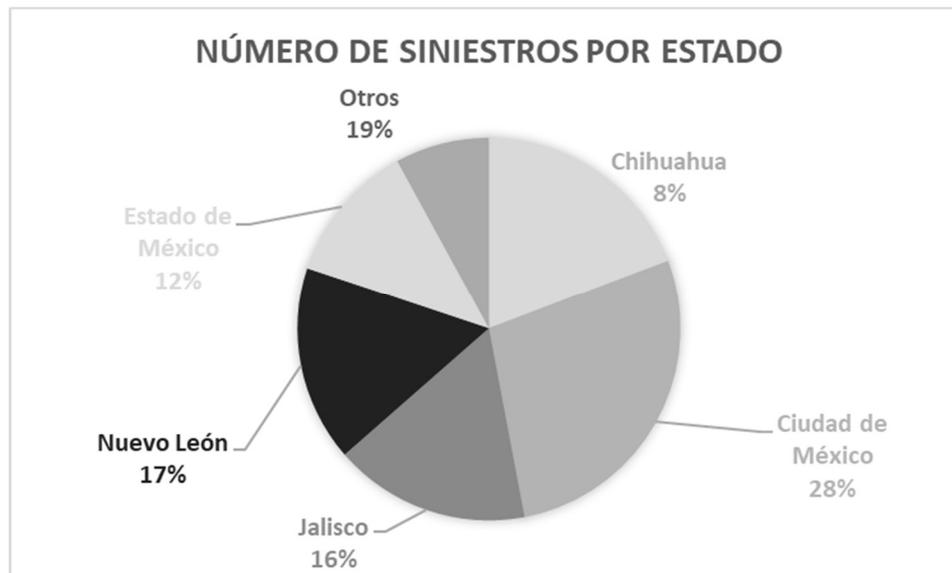
**Costos de Adquisición y siniestralidad o reclamaciones del ejercicio que se trate comparado con el ejercicio anterior por ramo, subramo y área geográfica**

Durante el 2022 se registraron 158 siniestros, de los cuales 22% fueron declinados; por otra parte, los siniestros pagados representan el 71% quedando como pendiente de pago el 8% de los casos. El monto de los siniestros pagados durante el ejercicio 2022 fue de \$19,806,680 que es 54% menor al ejercicio 2021.

En el siguiente cuadro se muestra la participación de Vida Grupo y Vida Individual.

SUBRAMO	NÚMERO DE INDEMNIZACIONES	SUMA ASEGURADA PAGADA
GRUPO	3	434,354
INDIVIDUAL	109	19,372,325
<b>TOTAL</b>	<b>112</b>	<b>19,806,680</b>

En la siguiente grafica se muestra la distribución por estado de los siniestros reportados en el 2022.

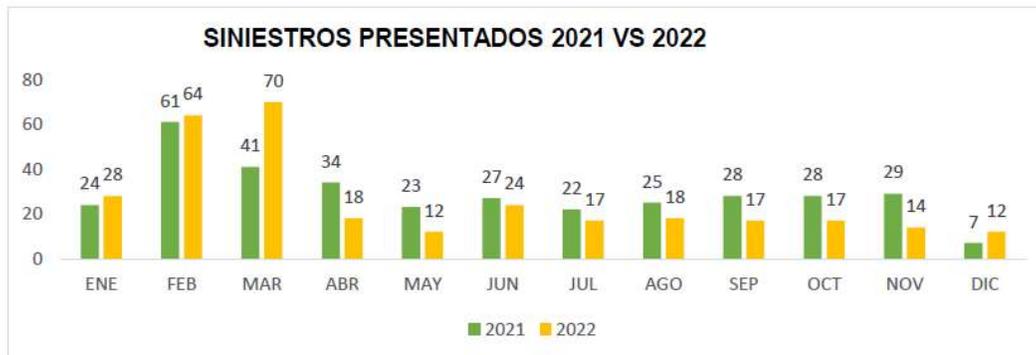


Los estados que representan menos del 5% de los siniestros se clasificaron como "Otros".

### 1. Comportamiento Anual

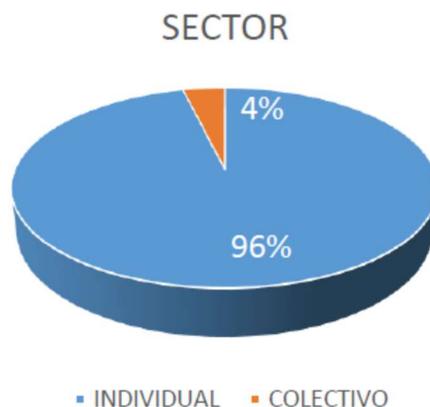
Durante el año 2022, se recibieron un total de 311 avisos de siniestros en las operaciones de Skandia Life S.A. de C.V., exclusivamente en el Ramo de Vida, con los sub-ramos de Vida Individual y Vida Grupo. De esos avisos, 158 fueron concluidos, lo que significa que se recibieron los documentos necesarios para la reclamación de la suma asegurada. El índice de efectividad para el pago de estos siniestros fue del 51%, lo que significa que se pagaron las sumas aseguradas correspondientes a los beneficiarios en el tiempo acordado

En comparación con el año anterior, el número total de siniestros reportados disminuyó en un 11%. Los meses con el mayor número de reclamaciones presentadas fueron febrero y marzo.

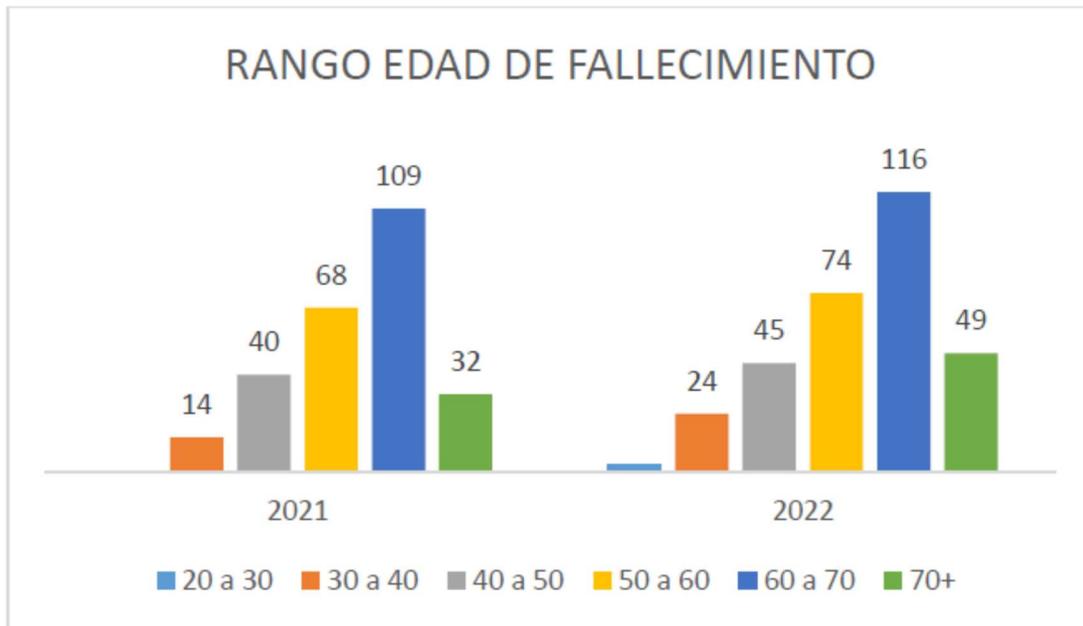


## 2. Sector, Edad y Género por asegurado

La reclamación de seguro individual marcó considerablemente la tendencia, superando el ingreso sobre el seguro colectivo. Respecto al 2022 esta tendencia fue sostenida, representando el 4% sobre el período actual.



Es relevante destacar que, durante el año 2022, la mayoría de los siniestros presentados en Skandia Life S.A. de C.V. se concentraron en un grupo poblacional de entre 60 y 70 años. Este rango de edad se mantuvo en comparación con el año anterior, donde también se reportó una concentración de siniestros en este mismo grupo poblacional.



Durante el año 2022, se observó una disminución del 11% en el número de reclamaciones por siniestro en Skandia Life S.A. de C.V., en comparación con el año anterior. Esta tendencia se vio reflejada principalmente en el género masculino, representado en un 75% del total de reclamaciones, mientras que el 25% restante correspondió al género femenino.

En cuanto a las comisiones totales pagadas en el ejercicio 2022 se presentan como sigue:

- Personas físicas            66.91 millones de pesos
- Personas morales            2.85 millones de pesos

#### **Información sobre el importe total de comisiones contingentes pagadas.**

Esta institución de Seguros no realiza pagos por concepto de comisiones contingentes a personas físicas o morales que participen en la intermediación o que intervengan en la contratación de los productos de seguros, adicionales a las comisiones o compensaciones directas en el diseño de los productos.

**Para las Instituciones pertenecientes a un Grupo Empresarial, se deberán presentar las operaciones y transacciones relevantes dentro del mismo.**

No aplica.

## c) Del desempeño de las actividades de inversión

### **Criterios de valuación.**

Instrumentos Financieros Negociables.

Skandia Life considera en las valuaciones de sus operaciones, todas las inversiones realizadas en activos financieros mismos que son valuados a su valor razonable. Las ganancias y pérdidas netas, incluyendo cualquier ingreso por intereses o dividendos, se reconocen en resultados (VRCR).

Instrumentos Financieros para Cobrar o Vender.

Estos activos se miden posteriormente a valor razonable. El ingreso por intereses calculado bajo el método de interés efectivo, las ganancias y pérdidas por conversión de moneda extranjera y el deterioro se reconocen en resultados. Otras ganancias y pérdidas netas se reconocen en la utilidad integral. En el momento de la baja en cuentas, las ganancias y pérdidas acumuladas en la utilidad integral se reclasifican en resultados.

Operaciones de reporto.

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

**Información acerca de transacciones significativas con accionistas y directivos relevantes, transacciones con entidades que formen parte del mismo grupo empresarial, reparto de dividendos a los accionistas y la participación de dividendos a los asegurados.**

La Institución tiene celebrado un contrato de prestación de servicios por concepto de gastos de intermediación del área comercial con Skandia Operadora y con Skandia Servicios, los gastos de estos servicios por el año terminado al 31 de diciembre de 2022, ascendieron a \$23.7 y \$17.1 millones de pesos respectivamente.

La Institución tiene celebrado un contrato de prestación de servicios por concepto de gastos administrativos con Skandia Operadora y Skandia Servicios, los gastos por servicios por el año terminado al 31 de diciembre de 2022, ascendieron a \$17.4 y \$9.8 millones de pesos respectivamente.

**El impacto de la amortización y deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles, así como de los instrumentos financieros.**

En el ejercicio 2022 la Institución reconoció un deterioro en las cuentas de instrumentos financieros de deuda a valor razonable de \$1.4 millones de pesos.

### Información sobre las inversiones realizadas en el año en proyectos.

Durante el ejercicio 2022 no se realizaron inversiones en proyectos y/o desarrollos de sistemas para la administración de inversiones.

### Los ingresos y pérdidas de inversiones significativas en las entidades del grupo, así como las operaciones y transacciones relevantes dentro del grupo para el rendimiento de las inversiones de la Institución

Durante el ejercicio 2022 no se realizaron operaciones con partes relacionadas dentro del portafolio de inversiones.

## d) De los ingresos y gastos de la operación

### Ingresos por primas de seguros

Los ingresos por estas operaciones se registran en función a las primas correspondientes a las pólizas contratadas y disminuidos por las primas cedidas en reaseguro; simultáneamente se reconoce la constitución de la reserva de riesgos en curso correspondiente. Al cierre del ejercicio 2022 los ingresos por primas se muestran a continuación:

Resultados (cifras en millones de pesos)		2022
<b>Primas</b>		
Emitidas	\$	447.1
Menos Cedidas	\$	26.0
Primas de retención	\$	421.1
Menos incremento neto de la reserva de riesgos en curso	\$	40.3
<b>Primas de Retención Devengadas</b>	<b>\$</b>	<b>380.8</b>

## Gastos Operativos

Los gastos de operación en los que incurrió esta institución durante el ejercicio 2022 y que se muestran en el estado de resultados consolidado, fueron los siguientes:

Gastos de operación netos (cifras en millones de pesos)	2022
Gastos Administrativos y Operativos	\$ 23.6
Remuneraciones y Prestaciones al Personal	\$ 33.0
Depreciaciones y Amortizaciones	\$ 7.1
<b>Total</b>	<b>\$ 63.7</b>

Los gastos administrativos y operativos brutos representan la cantidad de \$172.3 millones de pesos y los ingresos que se integran en el mismo rubro ascienden a \$108.6 millones de pesos quedando como importe neto \$63.7 millones de pesos. Los ingresos se componen por la administración de fondos (operación fiduciaria) \$96.4 millones de pesos e ingresos varios por un importe de \$12.2 millones de pesos.

Al cierre del ejercicio 2022 las principales operaciones con partes relacionadas se muestran a continuación:

Compañía	Operación	2022
<b>Ingresos:</b>		
Skandia Operadora de Fondos, S.A. de C.V., SOFI	Administración de activos	\$ 6.0
Skandia Seguros de Vida, S.A.	Capacitación	\$ 0.4
<b>Total ingresos</b>		<b>\$ 6.4</b>
<b>Gastos:</b>		
Skandia Operadora de Fondos, S.A. de C.V., SOFI	Servicios administrativos	\$ 17.4
Skandia Servicios, S.A. de C.V.	Servicios administrativos	\$ 9.8
<b>Total gastos de administración</b>		<b>\$ 27.2</b>
<b>Costo de adquisición:</b>		
Skandia Operadora de Fondos, S.A. de C.V., SOFI	Servicios de intermediación	\$ 23.7
Skandia Servicios, S.A. de C.V.	Servicios de intermediación	\$ 17.1
<b>Total gastos</b>		<b>\$ 40.8</b>
*Cifras en millones de pesos		

### III. Gobierno Corporativo

#### a) Del sistema de gobierno corporativo

El Gobierno Corporativo de Skandia Life S.A. de C.V.; es el conjunto de políticas y principios de dirección, administración y supervisión empresarial, así como las estructuras, que garanticen una gestión sana y prudente de las actividades de la Compañía.

La estructura de gobierno corporativo de la compañía garantiza la creación y mantenimiento de un sano ambiente de control, basado en la identificación, administración y mitigación de los riesgos propios de sus operaciones, basado en el recurso humano de la Compañía, con claras responsabilidades y comprometido en la aplicación de las normas, políticas y procedimientos que la misma ha establecido.

La administración de la institución de seguros está encomendada a un Consejo de Administración y a un Director General, en sus respectivas esferas de competencia.

Esta institución de seguros da cumplimiento a las obligaciones previstas en los artículos 69, 70, 71 y 72 de la Ley de Seguros y de Fianzas, conforme a lo siguiente:

Cuenta con los comités siguientes, que han sido aprobados por el propio Consejo de Administración para asegurarse del cumplimiento de las normas y políticas que a cada asunto les compete:

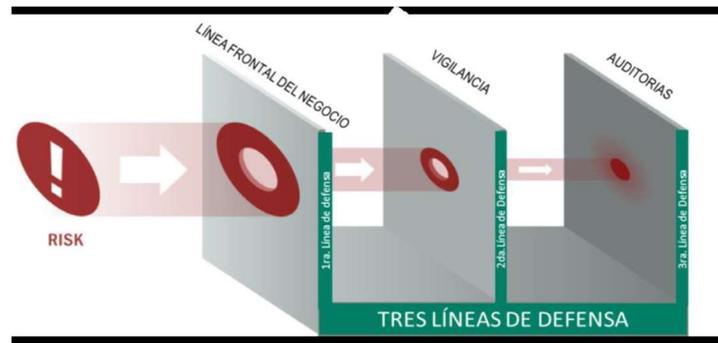
##### 1) Descripción del Gobierno Corporativo

El perfil de riesgo definido por la Compañía es en promedio Alto en términos inherentes y Medio residualmente. A través de autoevaluaciones, la Administración Integral de Riesgos tiene un acercamiento con los dueños de los procesos e identifica las áreas de oportunidad dentro del flujo de actividades, es importante señalar que tiene un mayor énfasis en aquellos riesgos valorados como Críticos, Muy Altos y Altos; para el caso de residuales mayor a Altos, se definen planes de acción que puedan evitar que el riesgo se siga materializando o se materialice, reduciendo su probabilidad de ocurrencia e impacto.

Es importante señalar que los planes de acción se presentan por lo menos una vez al año en el Comité de Riesgos que sesiona mensualmente y en el Consejo de Administración que sesiona de manera trimestral, así como el seguimiento de su correcta implementación.

Adicionalmente la estructura del gobierno corporativo promueve la identificación de los riesgos y el desarrollo de medidas que permitan mitigarlos y corregir las deficiencias observadas a través de la ARSI.

La estructura organizacional contempla la gobernabilidad y supervisión de los negocios de la compañía a través de tres líneas de defensa.



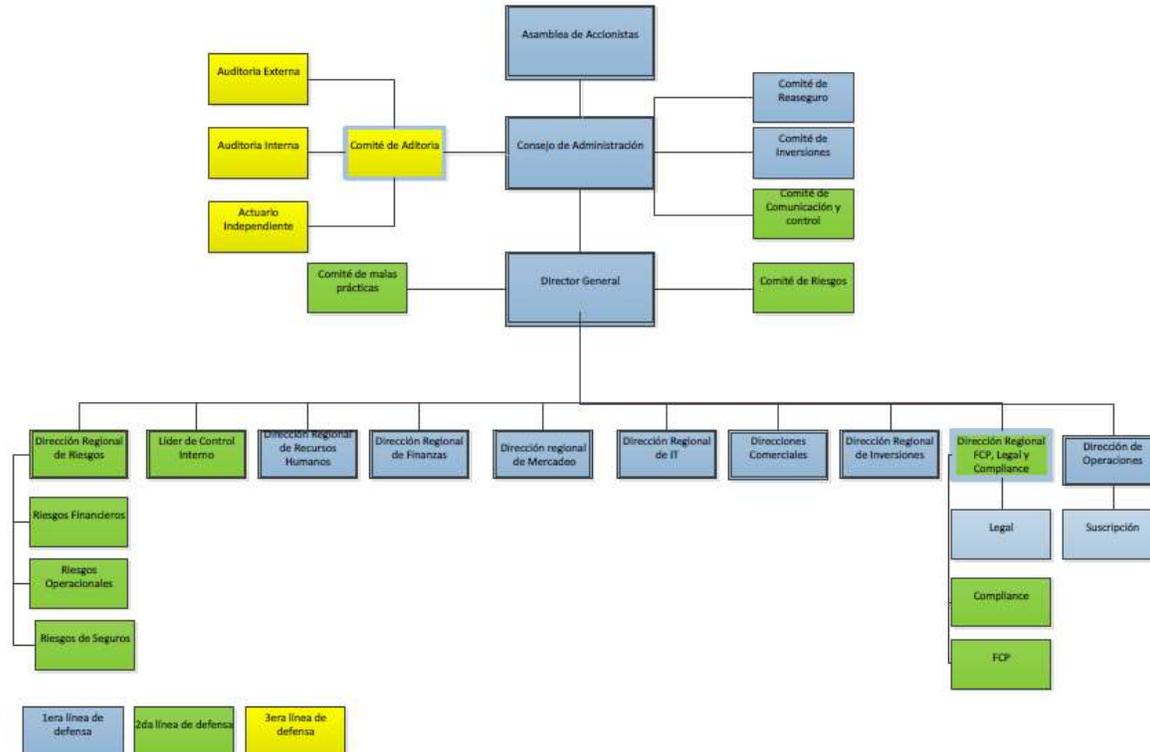
Primera Línea de Defensa: Responsabilidad Primaria de Autocontrol: Todos los colaboradores de las distintas Líneas del Negocio, Director General y Consejo de Administración.

La primera línea de defensa, conformada por todas las áreas de la compañía, es responsable por el establecimiento de un ambiente adecuado de riesgo y control, construyendo y manteniendo una fuerte cultura de riesgo, poniendo en su lugar controles adecuados y operando el Marco de Referencia de la administración de riesgos.

Segunda Línea de Defensa: Vigilancia, pertenecen a esta línea áreas como Control Interno, Administración Integral de Riesgos, Cumplimiento, prevención de fraude y prevención al lavado de activos, Actuaría y todos los comités asociados a las labores de las áreas mencionadas. La segunda línea de defensa involucra a quienes proveen la vigilancia sobre los procesos y riesgos, monitorean la apropiada implementación de las políticas y del marco de referencia de la administración de riesgos.

Tercera Línea de Defensa: Aseguramiento, auditorías interna y externa brindan una opinión objetiva, sobre la efectividad los diferentes procesos, control, gestión de riesgos y gobierno.

## 2) Cambios en el sistema de Gobierno Corporativo



El sistema de gobierno corporativo de Skandia Life está construido teniendo en cuenta el tamaño y complejidad de las actividades del negocio. El sistema comprende los mecanismos para establecer y asegurar el cumplimiento de políticas y procedimientos explícitos en temas como, pero no limitados a:

- Administración integral de riesgos
- Control interno
- Auditoría interna
- Función actuarial
- Contratación de terceros

Así mismo contempla los diferentes entes dentro de la organización que contribuyen a su funcionamiento y contribuye con la transparencia y manejo eficiente de la información y toma de decisiones.

Adicionalmente, como parte de las funciones de soporte y aseguramiento del Gobierno Corporativo se cuenta con un auditor externo independiente y un actuario independiente.

- 3) La estructura del consejo de Administración y su participación en los comités existentes.

La administración de la sociedad está a cargo de un Consejo de Administración, integrado por consejeros propietarios y por cada consejero propietario se ha designado a su respectivo suplente.

Al 31 de diciembre de 2022, el Consejo de Administración y los Comités de carácter obligatorio a que se refiere el artículo 55 de la Ley Instituciones de Seguros y de Fianzas y del numeral 3 “del Gobierno Corporativo” de la Circular Única de Seguros y Fianzas que regulan a Skandia Life S.A. de C.V., están integrados de la siguiente manera:

<b>CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN</b>		
<b>Propietarios</b>	<b>Cargo</b>	<b>Consejeros Suplentes</b>
David Iván Buenfil Friedman	Presidente	Vacante
Jorge David Galvis Suárez	Vocal	Jaime Francisco Álvarez Tapia
María Angélica Marín Ballesteros	Vocal	Ramiro Alejandro Ballen Franco
<b>Independientes Propietarios</b>		<b>Independientes Suplentes</b>
Pedro Aguilar Beltrán	Vocal	Manuel Romano Mijares
Florencia Mayela Zorrilla Duarte	Vocal	Ignacio Cano Cervantes

<b>COMITÉ DE INVERSIONES</b>	
<b>Nombre</b>	<b>Cargo en el Comité</b>
Jorge David Galvis Suárez (Director General)	Presidente
Jaime Francisco Álvarez Tapia (Responsable de Inversiones)	Miembro
Florencia Mayela Zorrilla Duarte (Consejero independiente)	Miembro
Andrea Eugenia Cerón Gutiérrez (Responsable de Reaseguro)	Miembro
María Angélica Marín Ballesteros (Responsable de la Función Actuarial)	Miembro
María del Pilar Aja Montes (Responsable de la Administración Integral de Riesgos)	Invitado (con voz pero sin voto)

<b>COMITÉ DE ADMINISTRACIÓN INTEGRAL DE RIESGOS</b>	
<b>Nombre</b>	<b>Cargo</b>
Jorge David Galvis Suárez (Director General)	Presidente
María Angélica Marín Ballesteros (Consejero)	Miembro
María del Pilar Aja Montes (Responsable de la Administración Integral de Riesgos)	Miembro

<b>COMITÉ DE COMUNICACIÓN Y CONTROL</b>			
<b>Área Designada</b>	<b>Nombre</b>	<b>Cargo</b>	<b>Suplente</b>
Dirección General	Jorge David Galvis Suárez	Presidente del Comité	Oscar Francisco Ballesteros Delanda
Consejo de Administración	Vacante	Secretario del Comité	María Angélica Marín Ballesteros
Prevención del Crimen Financiero Y Compliance	Jair Alfredo Inacua Tzontecomani	Oficial de Cumplimiento	Sharonn Chantal Oropeza Alcantar (Analista de Prevención de Crimen Financiero)
Auditoría Interna	Andrés David Guerra Morales (Invitado con voz sin voto)	Auditor Interno	Vacante

<b>COMITÉ DE REASEGURO</b>	
<b>Nombre</b>	<b>Cargo</b>
Jorge David Galvis Suárez (Director General)	Presidente
Andrea Eugenia Cerón Gutiérrez (Responsable de Reaseguro)	Miembro
Vacante (Consejero)	Miembro

<b>COMITÉ DE AUDITORIA</b>	
<b>Propietarios</b>	<b>Suplentes</b>
Pedro Aguilar Beltrán (Consejero independiente) Presidente del Comité	Manuel Romano Mijares (Consejero independiente suplente)
David Iván Buenfil Friedman (Consejero Relacionado)	Jaime Francisco Alvarez Tapia (Consejero Relacionado Suplente)
Vacante (Consejero Relacionado Suplente)	Ramiro Alejandro Ballen Franco (Consejero)

<b>COMITÉ RESPONSABLE DEL ANÁLISIS DE PRODUCTOS FINANCIEROS (CRAPF)</b>		
<b>Titular</b>	<b>Cargo</b>	<b>Suplente</b>
Jorge David Galvis Suárez	Presidente del Comité	María Angélica Marín Ballesteros
Leticia Palacios Santos	Coordinadora de Producto	Ramiro Alejandro Ballen Franco
Rafael Marcel Bringas Flores	Secretario del Comité	Yadira Nataly Juárez Santillán
Viridiana Santiago Vázquez	Directora Comercial Affluent	Augusto Draper Goncalves
Héctor Ariel Salazar Ayala	Director Comercial Corp. Mty.	Carlos Alberto Ocampo López

Invitados sin Voz ni Voto		
Jaime Francisco Álvarez Tapia	Vicepresidente de inversiones	Jesús Alejandro Díaz Sosa
Bárbara Benítez Zavala	Responsable de Cumplimiento	Jair Alfredo Inacua Tzontecomani

#### 4) Políticas de remuneraciones de directivos relevantes

El monto total de las prestaciones y compensaciones que durante el ejercicio de 2022 se otorgaron a los principales funcionarios de la Institución, a petición de los interesados no se mencionan en la presente nota.

Las personas relacionadas en la sección anterior perciben su compensación en la forma de sueldos y salarios dentro de los cuales se prevén las prestaciones establecidas por la ley, mas (i) aguinaldo equivalente a 30 días de salario, (ii) periodo vacacional de 20 días, (iii) 5% de fondo de ahorro, (iv) vales de despensa, y (v) bono extraordinario opcional de hasta 2 meses de sueldo.

Skandia Life, S.A. de C.V. actualmente cuenta con un plan de remuneración al retiro de su personal, complementario al que establece la Ley del Seguro Social.

### b) De los requisitos de idoneidad

El Consejo de Administración de Skandia Life como responsable de la instrumentación y seguimiento de un sistema de Gobierno Corporativo eficaz, aprueba el establecimiento de una estructura organizacional claramente definida, con una asignación de responsabilidad, así como las políticas y criterios que se deben seguir en el desarrollo de las principales actividades de Skandia Life, especialmente por cuanto hace a sistemas que permitan verificar la idoneidad, experiencia, honorabilidad, conocimiento y habilidad de los colaboradores de la Compañía, en sus diferentes niveles, incluyendo los miembros del Consejo de Administración y funcionarios de las más altas jerarquías de la Compañía.

Conforme al Manual de Evaluación de Idoneidad a Miembros del Consejo de Administración y Directivos Relevantes, es de señalar que a ninguno de los miembros o funcionarios les ha sido revocada la autorización para desempeñar su profesión y no les han sido impuestas sanción alguna de índole administrativa o cualquier otra, ni tampoco cuentan con antecedentes penales por la comisión de cualquier delito doloso.

El proceso de evaluación de idoneidad es realizado dentro del procedimiento relativo a la integración de expedientes de Consejeros y Funcionarios, la cual el área de Legal es la encargada de la actualización de los documentos requeridos.

## **c) Del sistema de administración integral de riesgos**

### **Visión general de la estructura y la organización del sistema de administración integral de riesgo.**

La Compañía cuenta con una estructura organizacional para la administración integral de riesgo, la cual está integrada por:

- Consejo de Administración
- Director General
- Comité Administración Integral de Riesgos
- Área de Administración Integral de Riesgos integrada por:
  - Gerente de riesgo financiero
  - Especialista de riesgo financiero
  - Gerente de riesgo operativo
  - Analistas de riesgo operativo

Así mismo, el área de administración de riesgo, colabora con los siguientes para la identificación y monitoreo de riesgos:

- Dueños de procesos
- Control Interno
- Auditoría Interna
- Comité de Auditoría

En el Manual de Administración Integral de Riesgos se definen las funciones y responsabilidades de cada integrante de la estructura organizacional en el marco del sistema de administración integral de riesgos.

### **Visión general de su estrategia de riesgo y las políticas para garantizar el cumplimiento de sus límites de tolerancia al riesgo.**

La Compañía contempla en su estructura organizacional para la administración integral de riesgo, tres líneas de defensa:

- Primera Línea de Defensa: Responsabilidad Primaria de Autocontrol Todos los colaboradores de las distintas Líneas del Negocio, Director General y Consejo de Administración.
- Segunda Línea de Defensa: Vigilancia. Pertenecen a esta línea áreas como Control Interno, Administración Integral de Riesgos, Cumplimiento, prevención de fraude y prevención al lavado de activos, Actuaría y todos los comités asociados a las labores de las áreas mencionadas.
- Tercera Línea de Defensa: Aseguramiento. Auditorías Interna y Externa. Brindan una opinión objetiva, sobre la efectividad los diferentes procesos, control, gestión de riesgos y gobierno.

Esta estructura organizacional, así como las políticas aprobadas por el Consejo de Administración tales como la de Independencia, Contingencia de Mercado, Contingencias Operativas, Límites, Información, Nuevas operaciones y procedimientos adicionales, forman parte de las políticas para garantizar el cumplimiento de los límites de tolerancia al riesgo.

En todo momento la empresa se sujetará a los límites que las disposiciones oficiales estipulen. De manera adicional, y con la aprobación del Comité de Riesgos y del Consejo de Administración, se establecieron límites para cada tipo de riesgo, los cuales se monitorean periódicamente.

La tolerancia al riesgo es la composición del riesgo objetivo para cada categoría aplicable del Requerimiento de Capital de Solvencia

- Riesgos Técnicos y Financieros de Seguros
- Otros Riesgos de Contraparte
- Riesgo Operativo

Para el Requerimiento de Capital de Solvencia por Riesgo Técnico y Financiero y por Riesgo Contraparte se ajusta el histórico de información a la estructura actual de la compañía, conservando su volatilidad.

Del Requerimiento de Capital de Solvencia por Riesgo Operativo se eliminan de la muestra, todas aquellas observaciones que superen un umbral determinado por la Administración Integral de Riesgos, aprobado por el Comité de Riesgos, y el Consejo de Administración.

Adicionalmente, se monitorea el Riesgo inherente a las pérdidas en el Valor de los Activos. Finalmente, los límites de tolerancia al riesgo para cada uno de los riesgos previstos se definen como las observaciones al 95% ( $2\sigma$ ) y 99.7% ( $3\sigma$ ) del nivel de confianza.

Adicionalmente, se monitorea continuamente el Índice de Cobertura del Requerimiento de Capital de Solvencia, así como un límite al Ratio de Solvencia, establecido a partir de la interacción de los límites anteriormente definidos.

#### **Otros riesgos no contemplados en el cálculo del RCS.**

Se contemplan todos los riesgos del RCS, según les aplique a los productos de la Compañía. Adicionalmente, el desarrollo de las metodologías internas, así como los resultados trimestrales para la cuantificación y monitoreo de todos los riesgos aplicables, se encuentran en la sección IV. Perfil de Riesgos, subsección a), inciso 1) del presente informe.

#### **Información sobre el alcance, frecuencia y tipo de requerimientos de información presentados al consejo de administración y Directivos Relevantes.**

Periódicamente se presenta al Director General, al Consejo de Administración, al Comité de Riesgos, al Comité de Auditoría y a las Unidades de Negocio el resultado del monitoreo y medición de los riesgos de la entidad:

Riesgo	Dirigido a	Descripción y alcance	Frecuencia
Suscripción	Director General Comité de Auditoría Comité de Riesgos Consejo de Administración	Monitoreo de la exposición al riesgo de suscripción	Trimestral
Mercado	Unidades de Negocio Director General	Estimación del Valor en Riesgo (VaR), en escenarios normales y de estrés	Diaria
	Comité de Riesgos	VaR, evolución histórica, factores de riesgo del portafolio y escenario de estrés	Mensual
	Comité de Auditoría Consejo de Administración		Trimestral
	Unidades de Negocio Director General Comité de Auditoría Comité de Riesgos Consejo de Administración	Resultados de las pruebas de desempeño	Semestral
Crédito y Contraparte	Unidades de Negocio Director General Comité de Riesgos	Informe de Riesgo de crédito con seguimiento a las probabilidades de incumplimiento	Mensual
	Comité de Auditoría Consejo de Administración		Trimestral
Liquidez	Unidades de Negocio Director General Comité de Riesgos	Seguimiento de la liquidez del portafolio, análisis de las tasas de referencia	Mensual
	Comité de Auditoría Consejo de Administración		Trimestral
Apetito y Tolerancia	Director General Comité de Auditoría Comité de Riesgos Consejo de Administración	Seguimiento a los niveles de apetito y tolerancia al riesgo	Trimestral
Descalce de activos y pasivos	Director General Comité de Auditoría Comité de Riesgos Consejo de Administración	Estimación del calce entre el nivel de activos y pasivos, por flujos, monto, y duración	Trimestral
Concentración	Director General Comité de Auditoría Comité de Riesgos Consejo de Administración	Exposición por contraparte, por tipo de activo, área de actividad económica o área geográfica	Trimestral
Operativo	Comité de Riesgos	Se presentan los planes de acción observados por entes de control. Se incorporan los eventos de riesgo relevantes que han generado impacto legal, tecnológico, operativo, estratégico y reputacional a la Compañía, así como el impacto reflejado en cuentas contables.  En caso de existir, controles compensatorios, Planes de acción con calificación residual mayor a Altos En caso de existir, los riesgos de proyectos en curso y nuevos productos,	Mensual
	Director General Consejo de Administración Comité de Auditoría		Trimestral

Riesgo	Dirigido a	Descripción y alcance	Frecuencia
		Y, por último, aprobación de cambios realizados al Manual de Administración Integral de Riesgos	

**Las Instituciones pertenecientes a un Grupo Empresarial, la información deberá ser proporcionada de manera independiente y mostrar en dónde se manejan y supervisan los riesgos dentro del Grupo Empresarial.**

La información presentada en el informe corresponde de manera independiente a Skandia Life S.A. de C.V. El grupo Skandia, realiza la gestión de sus riesgos para sus otras compañías cumpliendo con la normativa vigente aplicable a las demás líneas de negocio.

## **d) De la Autoevaluación de Riesgos y Solvencia Institucionales (ARSI)**

1. El proceso mediante el cual se elabora el documento técnico de la ARSI es el siguiente:

a. Solicitar Información: Solicitar la información correspondiente a cada una de las áreas responsables de los contenidos a introducir en el documento técnico. Entre ellos:

- Vicepresidencia de Finanzas (Suscripción, Actuaría y Finanzas)
- Vicepresidencia de Inversiones
- Vicepresidencia de Riesgos
- Área de Reaseguro
- Otras

Nota: La solicitud de información se realizará al menos un mes previo a su presentación en el Consejo de Administración, con la finalidad de dar tiempo de preparación de la información a las áreas implicadas y debe contener la información relacionada.

b. Validación de Información: El responsable de la administración integral de riesgos verificará que la información entregada por cada área cubra los requisitos normativos.

c. Construcción de documento técnico: A partir de la información remitida, el responsable de la administración integral de riesgos construye el documento técnico del ARSI con los contenidos descritos.

2. El proceso mediante el cual se realiza la revisión y aprobación de la ARSI, por parte del Consejo de Administración de Skandia Life es:

Presentación al Consejo de Administración: El responsable de la administración integral de riesgo presenta al Consejo de Administración, la estructura solicitada por la norma para el ARSI, definida en la disposición 3.2.6 de la CUSF, para tener como guía para la revisión de los miembros del Consejo, de la versión del documento que se remitirá a la Comisión.

i. Correcciones: los miembros del Consejo realizan la revisión tanto de la presentación, como la del documento técnico remitido y solicitan ajustes, realizan comentarios, efectúan solicitudes, aclaración de información y cualquier otra precisión que consideren pertinente sobre los temas incluidos en el reporte.

A partir de los ajustes solicitados por los miembros del Consejo, las áreas responsables realizan los ajustes pertinentes en el documento, los cuales son verificados por el Responsable de la Administración Integral de Riesgo.

ii. Aprobación Final: Se reenvía el documento con la ARSI al área legal incluyendo los ajustes solicitados por el Consejo de Administración con control de cambios.

iii. Envío del documento ARSI al área de Actuaría: Una vez aprobados los cambios en el documento (ARSI), por parte de los miembros del Consejo de Administración, se remite dicho documento al área de Actuaría en formato PDF, con la finalidad de incluirlo en el Reporte Regulatorio sobre Gobierno Corporativo (RR-2) para su transmisión a la Comisión.

3. A continuación se describe la forma en la que Skandia determina las necesidades de solvencia, teniendo en cuenta su perfil de riesgo y como la gestión de capital se tiene en cuenta para el sistema de administración integral de riesgos.

Una vez analizado el perfil de riesgo de la Compañía y el capital requerido estimado a partir del modelo suministrado por la Comisión, se considera que las posibles pérdidas por materialización de riesgos en la Compañía pueden ser cubiertas de manera apropiada con dicho capital.

4. Se presenta la descripción general de la forma en que el proceso de elaboración de la ARSI y su resultado es documentado internamente y revisado de manera independiente.

El proceso para la elaboración periódica de la ARSI, fue presentado al Consejo de Administración, aprobado e incluido en el Manual de Administración Integral de Riesgos.

Dentro del proceso de elaboración se incluye la validación primaria del responsable de la administración integral de riesgos que verifica que la información entregada por cada área cubra los requisitos normativos. Además, se indica que, a partir de los comentarios de los miembros del Consejo, se harán cambios al documento técnico o se implementarán medidas teniendo en cuenta las deficiencias, desviaciones o aspectos del sistema de Administración Integral de Riesgos expuestos en el informe.

Adicionalmente, la ARSI contiene una propuesta de medidas para atender las deficiencias en materia de administración integral de riesgos, como resultado de la autoevaluación. Dichas medidas son presentadas al Comité de Auditoría y al Consejo de Administración con sus respectivos planes de acción.

## e) Del sistema de contraloría interna

La Institución proporcionará una visión general de su sistema de contraloría interna

Skandia Life, S.A. de C.V., considera el Sistema de Control Interno como parte fundamental del Sistema de Gobierno Corporativo, el cual contribuye en los niveles de gestión estratégica y riesgos de la misma.

Asimismo, la Institución adopta como Control Interno una estructura descentralizada en el desempeño de las actividades relacionadas con el diseño, establecimiento y actualización de medidas y controles que propician el cumplimiento de la normativa interna y externa aplicable.

Las diferentes áreas interdisciplinarias e interrelacionadas en las tres líneas de defensa; bajo los principios de autocontrol, autogestión y autorregulación, se establecen en un marco de administración con responsabilidades y funciones claramente definidas; lo que permite detectar desviaciones, establecer medidas correctivas y realizar mejoras en los procesos.

En nuestra primera línea de defensa las áreas de negocio y de soporte gestionan el riesgo operativo de sus productos, actividades y procesos. Cada una de las áreas integra la administración del riesgo operacional en su día a día, colaborando en la identificación y evaluación de riesgos, estableciendo el riesgo inherente, llevando a cabo los controles y ejecutando los planes de mitigación de aquellos riesgos con nivel de riesgo residual superior al asumible.

Como segunda línea de defensa las funciones del área de Control Interno tienen como objetivo el diseño y mantenimiento del Sistema de Control Interno y la verificación de su correcta aplicación en el ámbito de las necesidades de cada área de negocio. Como parte de su función el área de Control Interno aporta una visión transversal, estableciendo referencias de riesgos y controles bajo el principio independiente y consistente.

Se cuenta con un líder de Control Interno, quien se encarga de coordinar la consecución de la información de las áreas que apoyan en la gestión de control interno, así como el resultado de sus propias actividades.

En la tercera línea de defensa el área de Auditoría Interna, realiza una revisión independiente del modelo de Control Interno, a la vez que verifica el cumplimiento y eficacia de las políticas corporativas establecidas por la Institución, proporcionando información independiente al Comité de Auditoría.

Las áreas interdisciplinarias reportan al Director General y la evaluación del Sistema de Control Interno es evaluada por el Comité de Auditoría quien a su vez reporta al Consejo de Administración.

La evaluación del Comité de Auditoría proviene de la definición que se tiene relacionada a los siguientes procesos de la Institución, que de manera enunciativa más no limitativa se mencionan a continuación:

### **Áreas de Gobierno Corporativo:**

1. Auditoría Interna
2. Función Actuarial | Reaseguro
3. Administración integral de riesgos
4. Servicios con terceros
5. Control Interno

### **Área Operativas**

1. Tesorería
2. Inversiones
3. Reclutamiento, selección y contratación
4. Capacitación

### **Áreas de seguridad**

1. Seguridad informática

En aras de contar con elementos razonablemente suficientes para estar en posibilidad de identificar y evaluar los diferentes factores internos y externos que pudieran afectar la consecución de las estrategias y fines de Skandia Life, así como tomar las medidas preventivas y correctivas de control pertinentes, se tienen instituidos diferentes comités como:

- Comité de Reaseguro
- Comité de Inversiones
- Comité de Auditoría
- Comité de Riesgos
- Comité de Comunicación y Control

### **Base normativa de la metodología de Control Interno**

Bajo el marco de COSO Control Interno se establecen políticas y procedimientos, procesos operativos, administrativos y contables; los cuales a través de los diferentes mecanismos de información y comunicación son dirigidos a los diferentes niveles existentes en la Institución.

Las etapas que conforman la metodología de Control Interno son las siguientes:

**1. Planeación:** Durante esta etapa se realiza un entendimiento general de los procesos de la Compañía mediante la identificación, revisión y validación de las políticas y procedimientos, así como las leyes y regulaciones aplicables.

**2. Evaluación de procesos y su mapeo:** En esta etapa se evalúa el flujo de los procesos y subprocesos identificados.

**3. Identificación y evaluación de Controles:** Durante esta etapa se identifican y evalúan las actividades de control que mitigan a los riesgos operacionales detectados por Riesgo Operacional.

**4. Brechas y Reportes:** Finalmente, se determina si los riesgos operacionales cuya categoría de riesgos es alto, muy alto, medio y bajo han sido mitigados o existen brechas, lo cual hace necesario la elaboración de un plan de acción.

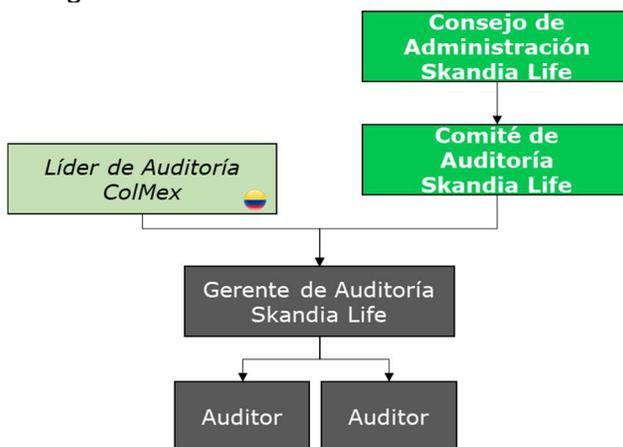
Como apoyo al Sistema de Control Interno se cuenta con un entorno de control que produce influencia positiva en las actividades del personal. Para la generación de este entorno la Institución cuenta con los siguientes elementos:

- Código de Ética y de Conducta (valores corporativos)
- Canales de notificación y reporte de actividades de incumplimiento.
- Políticas y procedimientos para la evaluación del personal administrativo y técnico.

## f) De la función de auditoría interna

La auditoría interna es una actividad que se fundamenta en criterios de independencia y objetividad de aseguramiento y consulta, concebida para agregar valor y mejorar las operaciones de una organización, ayudándola a cumplir sus objetivos aportando un enfoque sistemático y disciplinado para evaluar y mejorar la eficacia de los procesos de gestión de riesgos, control y gobierno.

La Compañía cuenta con un departamento de auditoría interna objetiva e independiente que reporta directamente al Comité de Auditoría y al Consejo de Administración, según la siguiente estructura organizacional:



Las revisiones de Auditoría Interna se ejecutan en 4 fases:

1. Planeación, en donde se hace un análisis y entendimiento del funcionamiento y procesos del área y/o proceso a revisar, incluido sus riesgos y controles. Como resultado de esta, se definen los controles claves que serán probados en la auditoría.

2. Trabajo de Campo, mediante la realización de pruebas de auditoría se evalúa el correcto funcionamiento y eficacia de los controles identificados en la planeación, y en caso de ser aplicable su cumplimiento normativo, identificando hallazgos y observaciones.

3. Reporte, es la etapa de consolidación, y discusión con la administración de los hallazgos y observaciones, en donde como parte de esta, se acuerda con la administración los planes de acción para solventar las observaciones de la auditoría interna.

4. Aseguramiento de Hallazgos, ya sea como parte de la revisión de un proceso, o como una revisión independiente de Aseguramiento de Hallazgo, el equipo de Auditoría Interna revisa los planes hallazgo (puntos de auditoría) previamente implementados por la administración, para asegurar su correcto funcionamiento y la continuidad de ejecución de los controles implementados y la mitigación del riesgo inicialmente planteado.

El resultado de los reportes de auditoría es entregado a los ejecutivos y personal responsable del proceso o área auditada, y adicionalmente, son presentados ante el Comité de Auditoría y al Consejo de Administración, para su conocimiento y observaciones, si las hay.

## **g) De la función actuarial**

La Institución cuenta con el área de actuaria, quien tiene la responsabilidad de realizar las siguientes actividades:

- Cálculo y evaluación de las reservas técnicas, (insumos y establecimiento de metodologías)
- Elaboración y entrega de los Reportes Regulatorios referentes a las reservas e información estadística
- Cálculo y monitoreo del Requerimiento de Capital de Solvencia respecto a los riesgos de Vida Largo Plazo, Vida Corto Plazo y Riesgo Operativo.
- Monitoreo y administración los contratos de Reaseguro, así como los reportes regulatorios de Reaseguro.
- Monitoreo de la política de suscripción.
- Cálculo del Límite Máximo de Retención.
- Revisión técnica de la viabilidad en el diseño de los productos.

La función actuarial cuenta con sistemas de apoyo (BAS, OMNI, Thought Express) que permiten la generación de la información y aseguramiento, así como una metodología alineada con estos sistemas.

Las metodologías utilizadas y los procedimientos de comunicación de la información al Consejo de administración y Comités regulatorios están apegadas a las disposiciones vigentes.

## **h) De la contratación de servicios con terceros**

Como parte integral del Gobierno Corporativo, el área de compras es el encargado de la gestión de bienes y/o servicios de la compañía, por lo que se establecieron Políticas y Procedimientos mismos que permiten formalizar y construir relaciones comerciales sólidas con los terceros, implementando distintas estrategias que permiten un mejor control y gestión de los mismos cumpliendo al mismo tiempo con la normatividad con la finalidad de lograr un impacto positivo a los resultados del negocio.

Para la contratación de servicios con terceros se verifica previo a la contratación que dichos terceros cuenten con la experiencia, capacidad técnica, financiera, administrativa y legal así como los recursos materiales, financieros y humanos necesarios para garantizar los niveles de desempeño, confiabilidad y seguridad en la prestación de sus servicios y de igual forma que los contratos que se celebren con los terceros consideren lo previsto en la Circular Única de Seguros y Fianzas al respecto.

El proceso de contratación de servicios con terceros en Skandia Life tiene como objetivo establecer un marco regulatorio y de control para los servicios relacionados con las funciones operativas de acuerdo a la naturaleza y relevancia de los mismos. Todo servicio de terceros que se contrate será siempre bajo lo establecido y solicitado en la LISF y CUSF, así como cualquier otra regulación que resulte aplicable.

Por parte del área de compras, se establecen las siguientes:

- Solicitud de documentación e información de acuerdo a políticas internas para contratación de terceros
- Aprobación por Comité de Compras para determinación en la selección de proveedores.
- Administración de proveedores, registro y evaluaciones anuales que permiten la identificación de actividades relevantes.
- Continuidad en el seguimiento de sus servicios con herramientas como evaluaciones que midan su desempeño.
- Se revisan con diversas áreas de la compañía como legal, riesgos y Prevención del Delito Financiero.

## **i) Otra Información**

No existe otra información que requiera reportarse.

## **IV. Perfil de Riesgos**

### **a) De la exposición al riesgo**

Se presenta una descripción de cada categoría de riesgo incluida en el cálculo del RCS y consideradas en el manual de administración de riesgos, su nivel de exposición y concentración:

1. Información general que incluye, las medidas utilizadas para evaluar el riesgo en la institución y los cambios importantes frente al periodo anterior del reporte.

Riesgo	Medidas
Apetito y Tolerancia	<p>El apetito al riesgo es el nivel de riesgo que está dispuesto a asumir para la consecución de sus objetivos y la rentabilidad ajustada al riesgo que se exige a la estrategia definida.</p> <p>La tolerancia al riesgo es la composición del riesgo objetivo para cada categoría del RCS (TyFS, OC, OP, etc.)</p> <p>No se presentaron cambios ni alertas significativas.</p>
Suscripción	<p>Es el riesgo de pérdida o de modificación adversa del valor de los compromisos derivados de la actividad aseguradora, debido a la inadecuación de las hipótesis de tarificación y constitución de provisiones.</p> <p>Skandia Life S.A. de C.V. selecciona y clasifica a los solicitantes individuales, de acuerdo con el grado de riesgo que presentan.</p> <p>No se presentaron cambios significativos.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Se presenta desviación a la política de suscripción debido a contratos que se encuentran fuera de rango del IMC durante el 3Q y 4Q.</li> </ul> <p>No se presentaron alertas significativas.</p>
Mercado	<p>La medición de riesgo de mercado cuantifica la pérdida potencial por cambios en los factores de riesgo que inciden sobre la valuación o sobre los resultados esperados de las operaciones activas, tales como tasas de interés y tipos de cambio.</p> <p>La Compañía cuenta con dos límites sobre el Valor en Riesgo (VaR) aprobados por el Comité de Administración Integral de Riesgos y el Consejo de Administración:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Límite sobre los activos no afectados a productos flexibles</li> <li>• Límite sobre el total de los activos, incluyendo aquellos que respaldan productos flexibles.</li> </ul> <p>No se presentaron cambios ni alertas significativas.</p>
Crédito y Contraparte	<p>El Riesgo de crédito se entiende como la posible pérdida que se pueda originar, producto del incumplimiento en el pago de intereses o principal, así como la reducción de la calidad crediticia de una emisora. Las inversiones del portafolio de reservas técnicas cumplen con el régimen de inversión y cuentan con una adecuada calificación.</p> <p>Se monitorea la concentración por emisor y la probabilidad de incumplimiento por riesgo país. Adicionalmente, se ha realizado el análisis de calificación de las contrapartes y de las reaseguradoras.</p>

Riesgo	Medidas
	<p>Se presentaron excesos en los límites de riesgo de crédito aprobados por el Comité de Administración Integral de Riesgos y el Consejo de Administración durante el 2022. Los excesos corresponden a emisores que respaldan productos flexibles, dichos excesos fueron subsanados en tiempo y forma.</p> <p>No se presentaron alertas significativas.</p>
Liquidez	<p>El riesgo de liquidez está asociado con la pérdida potencial derivada de la venta anticipada o forzosa de activos a descuentos inusuales para hacer frente a sus obligaciones, o bien, por el hecho de que una posición no pueda ser oportunamente enajenada, adquirida o cubierta mediante el establecimiento de una posición contraria equivalente.</p> <p>Durante la vigencia de 2022, el portafolio que cubre las reservas técnicas presentó una inversión mínima del 75% en instrumentos gubernamentales y cuasi gubernamentales (información a cierres trimestrales). Adicionalmente, se monitoreó el límite aprobado por el Comité de Administración Integral de Riesgos y el Consejo de Administración, para los activos que respaldan las reservas de productos no flexibles en instrumentos gubernamentales de alta liquidez del 90% (límite inferior). Este límite tiene como objetivo, afrontar requerimientos extraordinarios de liquidez.</p> <p>Se cuenta además con un análisis de las tasas de referencia en caso de que se pudiera ver afectada la liquidación de posiciones del portafolio y se estima periódicamente los efectos en el valor de mercado del portafolio de una liquidación anticipada de las posiciones.</p> <p>No se presentaron cambios ni alertas significativas.</p>
Descalce entre activos y pasivos	<p>El Riesgo de descalce entre activos y pasivos es aquel que refleja la pérdida potencial derivada de la falta de correspondencia estructural entre los activos y los pasivos.</p> <p>No se presentaron cambios ni alertas significativas.</p>
Concentración	<p>Se entiende por riesgo de concentración el riesgo que reflejará el incremento de las pérdidas potenciales asociado a una inadecuada diversificación de activos y pasivos, y que se deriva de las exposiciones causadas por riesgos de crédito, de mercado, de suscripción, de liquidez, o por la combinación o interacción de varios de ellos, por contraparte, por tipo de activo, área de actividad económica o área geográfica.</p> <p>Para controlar el riesgo de concentración, se monitorea el cumplimiento de los límites máximos de exposición definidos para cada tipo de riesgo, entre ellos descalce de activos y pasivos, suscripción, liquidez, mercado, crédito y la interacción que existe entre ellos a partir de la estimación del Requerimiento de Capital de Solvencia, es decir, los límites de tolerancia y apetito al riesgo.</p> <p>Adicionalmente, se validan las concentraciones que se tienen en los portafolios de la aseguradora por tipo de activo, área geográfica y/o sector, de tal manera que estén en línea o cumplan con la política de inversión de los mismos.</p> <p>No se presentaron cambios ni alertas significativas.</p>

Riesgo	Medidas
Operativo	<p>El riesgo operativo se produce derivado de la inadecuación o fallos de los procesos, las personas, tecnología, Infraestructura o bien a causa de acontecimientos externos. Actualmente se da seguimiento a siete (7) clases de riesgos potenciales identificados:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Fraude Interno</li> <li>• Fraude externo</li> <li>• Fallos tecnológicos</li> <li>• Clientes, productos y prácticas comerciales</li> <li>• Daños a activos físicos</li> <li>• Ejecución de Procesos</li> <li>• Relaciones laborales</li> </ul> <p>El riesgo legal se define como la pérdida potencial por resoluciones administrativas y judiciales adversas; dentro de las revisiones de procesos el área legal entrega como evidencias de cumplimiento políticas y procedimientos, así como el control de contratos que se realizan con el fin de prevenir resoluciones judiciales desfavorables.</p> <p>Actualmente da seguimiento a 3 clases de riesgos legales identificados:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Recursos humanos y seguridad en el trabajo (relaciones laborales): Por ejemplo, quejas en compensaciones a los trabajadores, leyes laborales y de seguridad social</li> <li>• Demandas legales derivados del incumplimiento de la legislación y requerimientos contractuales</li> <li>• Fraude Interno / Externo: derivado de actividades no autorizadas</li> </ul> <p>El riesgo tecnológico se monitorea mediante el seguimiento que realizan en conjunto, el área de Tecnología, así como el área de Seguridad de la información y ciberseguridad al hardware, software, los sistemas, aplicaciones y redes de la Aseguradora.</p> <p>No se presentaron cambios ni alertas significativas.</p>

## 2. Información general sobre la desagregación de los riesgos previstos en el cálculo del RCS.

A continuación, se presenta la desagregación de los riesgos previstos en el cálculo del RCS:

- Riesgos Técnicos y Financieros de Seguros
- Riesgos Basados en la Pérdida Máxima Probable (no aplica)
- Riesgos Técnicos y Financieros de los Seguros de Pensiones (no aplica)
- Riesgos Técnicos y Financieros de Fianzas
- Otros Riesgos de Contraparte
- Riesgo Operativo

## 3. Información general sobre la naturaleza de la exposición al riesgo de la institución y la forma como se comportó respecto al año anterior.

A continuación, se presenta la naturaleza de la exposición de los riesgos de la Compañía incluidos en el RCS:

RCS por componente	Naturaleza
Por Riesgos Técnicos y Financieros de Seguros	<p>Pérdidas que puede asumir la institución de seguros por:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Riesgos técnicos de suscripción por seguro directo y reaseguro tomado en las operaciones de Vida,</li> <li>• Riesgos financieros (mercado, crédito o contraparte),</li> <li>• Riesgos de concentración,</li> <li>• Riesgos de descalce entre activos y pasivos.</li> </ul> <p>No se presentaron cambios significativos con respecto al año anterior.</p>
Para Riesgos Basados en la Pérdida Máxima Probable	<p>Pérdidas ocasionadas por los riesgos técnicos de suscripción de naturaleza catastrófica por seguro directo y Reaseguro tomado en la operación de Daños. (No aplica)</p>
Por los Riesgos Técnicos y Financieros de los Seguros de Pensiones	<p>Pérdidas que puede asumir la institución de seguros de pensiones por:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Riesgos técnicos de suscripción por seguro de pensiones,</li> <li>• Riesgos financieros (mercado, crédito o contraparte),</li> <li>• Riesgos de concentración,</li> <li>• Riesgos de descalce entre activos y pasivos.</li> </ul> <p>(No aplica)</p>
Por los Riesgos Técnicos y Financieros de Fianzas	<p>Pérdidas que puede asumir la institución de seguros por:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Riesgos técnicos dentro de la práctica de las operaciones de fianzas (riesgo de pago de reclamaciones recibidas con expectativa de pago, riesgo por garantías de recuperación, y riesgo de suscripción,</li> <li>• Riesgos financieros (mercado, crédito o contraparte),</li> <li>• Riesgos de concentración. (No aplica)</li> </ul>
Por Otros Riesgos de Contraparte	<p>Comprenderá el requerimiento de capital asociado al riesgo de incumplimiento de las obligaciones de las contrapartes con las que las Instituciones lleven a cabo, operaciones de préstamos o créditos, depósitos, operaciones de descuento y redescuento, operaciones de reporto y operaciones de préstamo de valores, así como operaciones con otros deudores que no correspondan a operaciones en valores. No se presentaron cambios significativos con respecto al año anterior.</p>
Por Riesgo Operativo	<p>Comprenderá el requerimiento de capital asociado a las pérdidas potenciales ocasionadas por deficiencias o fallas en los procesos operativos, la tecnología de información, los recursos humanos, infraestructura o cualquier otro evento extremo adverso relacionado con la operación de las Instituciones.  No se presentaron cambios significativos con respecto al año anterior.</p>

A continuación, se presenta el resultado de la estimación del RCS para los años 2021 y 2022:



El Requerimiento de Capital de Solvencia promedio trimestral de 2022 mostró un decrecimiento del 7.51% contra el año anterior, explicado por un decrecimiento del 31.87% en los gastos operativos.

Otros factores que propiciaron dicha variación fueron: la disminución del Valor en Riesgo de los activos, por una disminución en la duración.

#### 4. Información general sobre la forma en la que la Institución administra las actividades que pueden originar riesgo operativo.

El riesgo operativo se produce derivado de la inadecuación o fallos de los procesos, procedimientos, las personas y los sistemas internos o bien a causa de acontecimientos externos. Actualmente se da seguimiento a siete (7) clases de riesgos potenciales identificados:

- Fraude Interno: Robo, soborno, incumplimiento de las regulaciones por parte de empleados directos.
- Fraude externo: Robos, falsificaciones o ataques informáticos originados por personas externas a la empresa.

- Fallo tecnológico: Exposición a fallos en sistemas de cómputo, hardware o software.
- Clientes, productos y prácticas comerciales: Principalmente dado por el mal uso de información confidencial e incorrecta, información engañosa a los clientes sobre los productos u operación de productos no autorizados por parte de la fuerza de venta.
- Daños a activos físicos: Temas relacionados con incendios, terremotos, actos terroristas, entre otros que puedan poner en riesgo los activos físicos de la empresa.
- Ejecución de Procesos: Errores en la gestión de procesos como captura de transacciones, seguimiento a errores generados por los diferentes sistemas, errores en procesos, incompleta documentación legal de clientes (expedientes).
- Relaciones Laborales: Toda actuación que infrinja la legislación laboral y la seguridad en el trabajo puede generar un riesgo patente (reclamaciones por daños personales o a casos de discriminación dentro de la empresa).

Para mitigar el impacto se tienen las siguientes herramientas a fin de identificar y atacar los riesgos operativos:

- Matriz de Riesgos y Controles: Está integrada por los riesgos y controles asociados a cada proceso de la empresa, dichos riesgos y controles fueron designados por el dueño de cada proceso y pueden ir evolucionando derivado de cambios en las actividades, automatización de procesos, entre otros. A través de una autoevaluación, Riesgo Operativo cuestiona la veracidad del riesgo y la efectividad del control; solicita evidencias conforme al flujo de actividades que el dueño declara, y que por política interna debería de tener documentadas dentro de un diagrama de flujo en la cadena de valor.
- Base de Eventos de Riesgo: es una fuente de información muy relevante de cara a determinar el perfil de riesgo de la compañía en la que cada área puede documentar el evento de riesgo materializado o la situación de riesgo. Esta base tiene por objetivo canalizar en qué proceso se registran las incidencias y se clasifican por tipo de riesgo y factor de riesgo. La correcta identificación, evaluación, clasificación y mantenimiento de estos eventos es por tanto una actividad crítica para la correcta gestión y control del riesgo operacional.
- Indicadores de Riesgo: Son medidas estadísticas que proveen un resumen operativo en cuanto a su frecuencia, probabilidad y tendencia de las incidencias en cualquier proceso. A estos indicadores se les realiza seguimiento con periodicidad mensual en el Comité de Administración Integral de Riesgos, y de manera trimestral se presentan en el Comité de Auditoría y Consejo de Administración. La fuente de esta información emana de la base de eventos de riesgo y de su correcta integración en la información.
- Seguimiento y controles operativos: El área de Riesgo Operativo revisa los procesos de la empresa, poniendo mayor énfasis en aquellos que son críticos, con la finalidad de evitar pérdidas severas. Se realiza un acompañamiento (autoevaluación) con el dueño del proceso, quien comparte el flujo de información, el fin es asegurar el correcto funcionamiento y operación de los fondos, así como la delimitación de funciones y responsabilidades de los funcionarios encargados de la administración del mismo.

5. Skandia Life no participa mayoritariamente en el capital social de entidades aseguradoras en el extranjero.

## b) De la concentración del riesgo

1. Se presentan los tipos de concentración del riesgo a que está expuesta Skandia Life y su importancia.

La concentración de los riesgos a partir del cálculo del RCS es la siguiente información al cuarto trimestre de 2022:

RCS componente	Importe
I Técnicos y Financieros de Seguros	RC <sub>TyFS</sub> 77,123,051.25
II Basados en la Pérdida Máxima Probable	RC <sub>PML</sub> 0.00
III Técnicos y Financieros de los Seguros de Pensiones	RC <sub>TyFP</sub> 0.00
IV Técnicos y Financieros de Fianzas	RC <sub>TyFF</sub> 0.00
V Otros Riesgos de Contraparte	RC <sub>OC</sub> 1,307,437.93
VI Riesgo Operativo	RC <sub>OP</sub> 15,949,384.15
<b>Total RCS</b>	<b>94,379,873.33</b>

### Control Límites Tolerancia y Apetito al Riesgo

Ratios	Límites de Apetito y Tolerancia al Riesgo 2021						
	Rojo	Amarillo	Verde	10	20	30	40
Ratio de Solvencia	3.75	4.18	>	8.73	9.19	9.86	9.65
Índice de Cobertura del RCS	1.00	1.05	>	4.72	3.97	4.36	4.45

Tipo de riesgo	Límites de Apetito y Tolerancia al Riesgo 2022						
	Verde	Amarillo	Naranja	1Q	2Q	3Q	4Q
Técnico y Financiero	<	82,313,134	87,649,706	77,530,345	75,684,459	72,605,533	77,123,051
	Verde	Amarillo	Rojo				
Valor de los Activos	<	26,689,061	28,928,574	17,028,599	12,949,473	13,732,267	12,313,419
Contraparte	<	1,867,565	2,398,483	1,093,928	222,258	1,775,333	1,307,438
Operativo	<	37,939,038	46,043,214	15,613,529	15,344,246	12,977,836	15,949,384

### c) De la mitigación del riesgo

La mitigación del riesgo de las inversiones de Skandia Life, S.A. de C.V. se realiza por medio del cumplimiento de la legislación vigente expedida por la CNSF, en particular la Circular Única de Seguros y Fianzas con base en los lineamientos de carácter prudencial en materia de Administración Integral de Riesgos según lo establecido en el Capítulo 3.2:

- **Riesgo de mercado:** La metodología cuenta con límites internos que permiten ajustar el nivel de riesgo al perfil de cada portafolio y una prueba de desempeño. Además, se monitorea la composición del portafolio por factor de riesgo.
- **Riesgo de crédito y contraparte:** Las inversiones se tienen en instrumentos adecuadamente calificados y que no presentan un deterioro en su calidad crediticia. Adicionalmente se monitorea la probabilidad de incumplimiento por país y portafolio, adicionalmente se monitorea la calidad crediticia de las contrapartes y reaseguradoras.
- **Riesgo de liquidez:** Se mantiene inversiones de fácil liquidación con la finalidad de disponer del nivel de activos adecuado para responder a posibles requerimientos o salidas del portafolio. Adicionalmente, con el monitoreo de las tasas de referencia se pueden observar posibles dificultades para vender las posiciones y hacer frente a sus obligaciones.
- **Riesgo de descalce entre activos y pasivos:** Periódicamente se monitorea la correspondencia estructural entre los activos y los pasivos por monto, flujos, y duración, para lo cual se verifica que el valor presente de cada uno de los activos disponibles en el portafolio en el período T, sea suficiente para responder a los pasivos.
- **Riesgo de concentración:** refleja el incremento de las pérdidas potenciales asociado a una inadecuada diversificación de activos y pasivos, y que se deriva de las exposiciones causadas por riesgos de crédito, de mercado, de suscripción, de liquidez, o por la combinación o interacción de varios de ellos, por contraparte, por tipo de activo, área de actividad económica o área geográfica.

Para controlar el riesgo de concentración, el área de Administración Integral de Riesgos monitorea el cumplimiento de los límites máximos de exposición definidos para cada tipo de riesgo, entre ellos descalce de activos y pasivos, suscripción, liquidez, mercado, crédito, etc. y la interacción que existe entre ellos a partir de la estimación del Requerimiento de Capital de Solvencia, es decir, a través de los límites de tolerancia y apetito al riesgo. Así mismo, valida las concentraciones que se tienen en los portafolios de la aseguradora por tipo de activo, área geográfica y/o sector, de tal manera que estén en línea o cumplan con la política de inversión de los mismos.

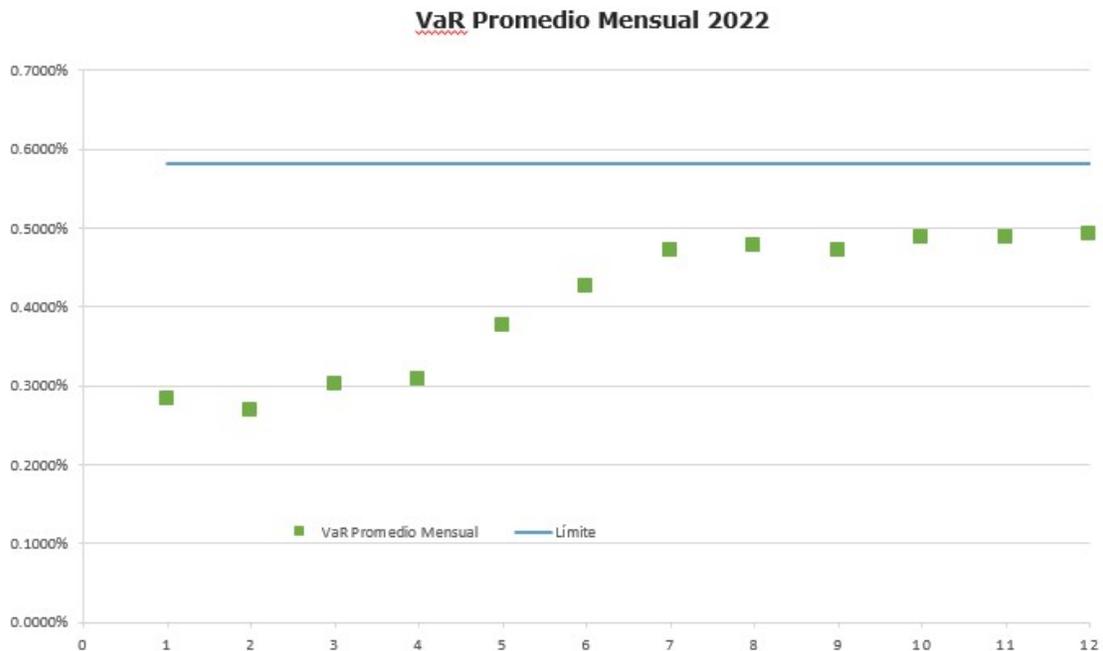
- **Riesgo de suscripción:** La Compañía selecciona y clasifica a los solicitantes individuales, de acuerdo con el grado de riesgo que presentan. Adicionalmente, se cuenta con límites aprobados por el Comité de Administración Integral de Riesgos, y el Consejo de Administración, de exposición global por edad y género, adicionales a los de las Políticas de Suscripción, y un límite al 'Valor en Riesgo' del portafolio pasivo de la Compañía. Esto permite el control de los riesgos asumidos por la compañía aseguradora y proporciona una cobertura de seguro conforme a una base justa y equitativa.

• Riesgo operativo: Para mitigar el impacto se tienen las siguientes herramientas a fin de identificar y atacar los riesgos operativos:

- Matrices de Riesgo
- Indicadores de Riesgo
- Base de Eventos de Riesgo
- Seguimiento y controles operativos
- Planes de acción

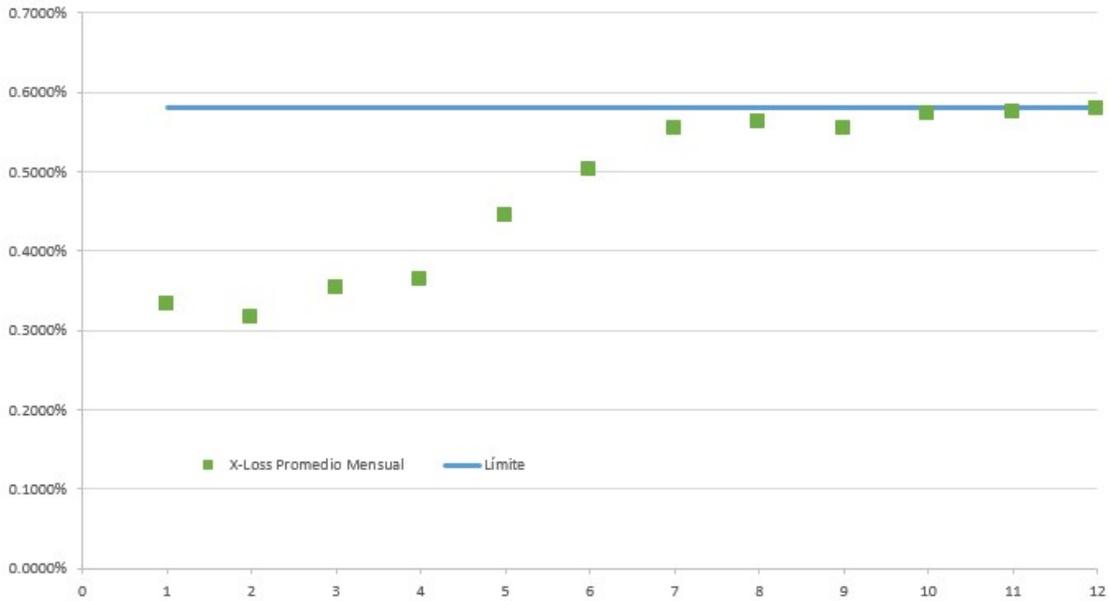
### Exposición al riesgo de mercado

El VaR promedio durante 2022 fue de 0.41%, y se encontró en un intervalo promedio mensual de 0.26% y 0.51%.

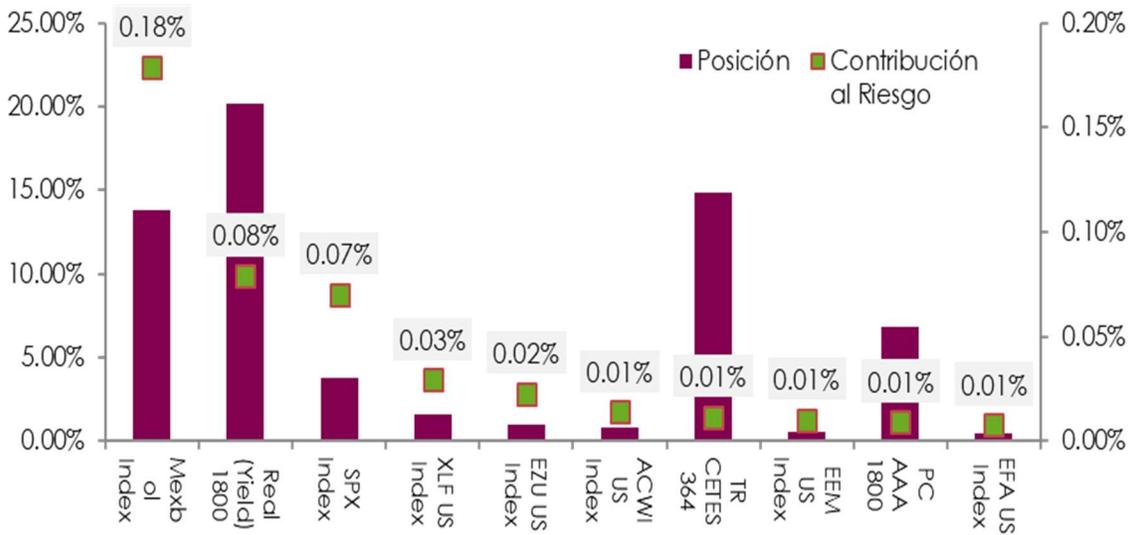


El X-Loss promedio durante 2022 (pérdida esperada de un día que supera las pérdidas en el quinto percentil) fue de 0.49%, y se encontró en un intervalo promedio mensual de 0.30% y 0.60%.

### X-Loss Promedio Mensual 2022

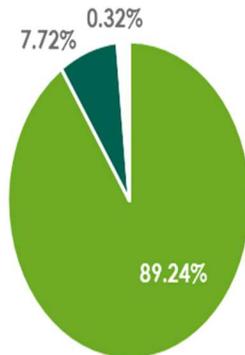


### Composición del VaR interno por factor de riesgo



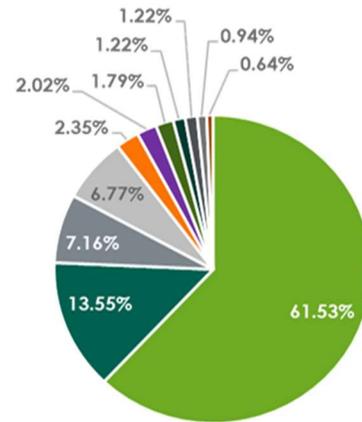
## Exposición al riesgo de crédito, y contraparte

### Exposición por país Reserva



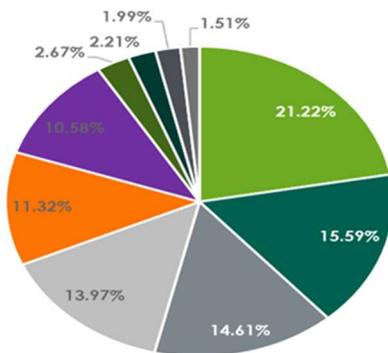
- México
- Estados Unidos
- Reino Unido
- Canadá
- Suiza
- Francia
- Países Bajos
- Alemania
- Japón
- China
- Irlanda
- Australia
- India
- Taiwán
- Suecia

### Exposición por sector Reserva



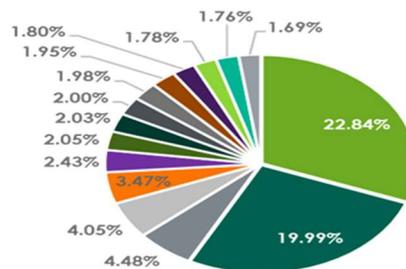
- Gobierno
- Financiero
- Consumo cíclico
- Utilities
- Energía
- Materiales
- Diversos
- Consumo no cíclico
- Industrial
- Tecnología
- Comunicaciones

### Exposición por tipo de activo Reserva



- Udbonos
- Cetes
- Fondos de Inversion
- UMS
- Certificados Bursátiles Corporativos
- ETF
- BPAG
- Certificado Bursátiles Financieros
- Bondes D
- Certificados Cuasigubernamentales

### Exposición por emisor Reserva



- iShares
- Gubernamental
- First Trust
- Vanguard
- State Street Global Advisors
- Arca Contal
- Self-Storage Management
- Fibra Mty
- Grupo Elektra
- Banco del Bajío
- Banorte
- Grupo Aeroportuario del Centro Norte
- Toyota
- Sibra Vesta
- Old Mutual México



México se presenta en el eje izquierdo

En cuanto al monitoreo de la probabilidad de incumplimiento, se observó:

CDS	Tendencia	Comentarios
Soberano externo	↑	<p>El promedio mensual de los CDS que representan el riesgo soberano para los países de América Latina mostró en su mayoría, un decremento en comparación con el mes anterior.</p> <p>El país que mostró la mayor variación, fue Colombia (+39.27 pb).</p>
Soberano local	↑	<p>En el trimestre, el máximo dato registrado para el CDS de México fue de 199.87 presentado el 14 de octubre.</p> <p>El CDS presentó un incremento trimestral de +14.30 pb</p>
Sectorial	↑	<p>Los sectores Investment Grade IG que presentan el mayor riesgo derivado de su CDS son: Energía y Consumo no cíclico, para High Yield HY: Energía, Industrial y Consumo no cíclico.</p> <p>El promedio trimestral de los CDS por sector IG mostró un crecimiento, los sectores que presentaron la mayor variación son Salud y Comunicaciones.</p>
Fondos SK	↑	<p>Las probabilidades de incumplimiento de los fondos presentan un crecimiento, derivado del promedio del CDS de México.</p>

## Exposición al riesgo de liquidez

El portafolio que cubre las reservas técnicas presentó una inversión mínima del 75% en instrumentos gubernamentales y cuasi gubernamentales durante la vigencia de 2022, con una duración máxima de 2.9 años.

Los activos totales de la compañía no afectados a productos flexibles (Reserva SK), mantuvieron una inversión del 100% en instrumentos gubernamentales, con una gran concentración en instrumentos de corto plazo, por lo que la pérdida estimada por una liquidación anticipada es cercana a cero, lo que implica el cumplimiento del objetivo de liquidez para afrontar requerimientos extraordinarios de efectivo.

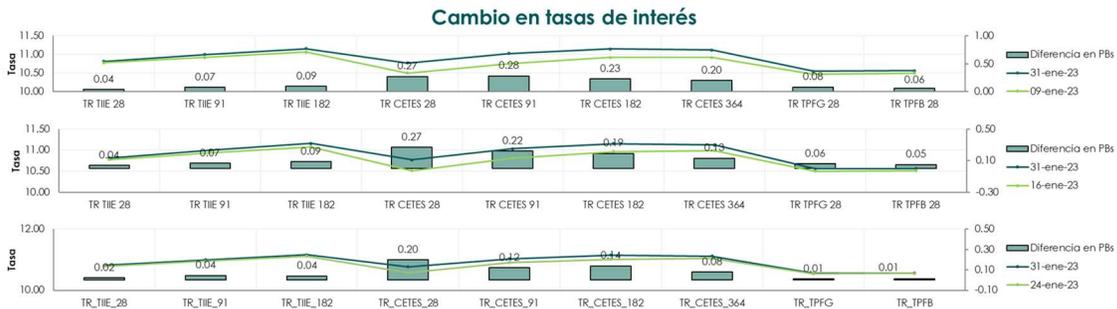
Portafolio	Liquidez	Valores de alta liquidez
Reserva Total	63.44%	78.51%
Reserva Interna	84.91%	100.00%

El tiempo de materialización total del efectivo estimado es de 37 días para el portafolio Reserva.

## Informe de tasas

	Var (pbs) max decremento mes	Var (pbs) max incremento mes	
CETES 28	0.64	28TIE 28	0.06

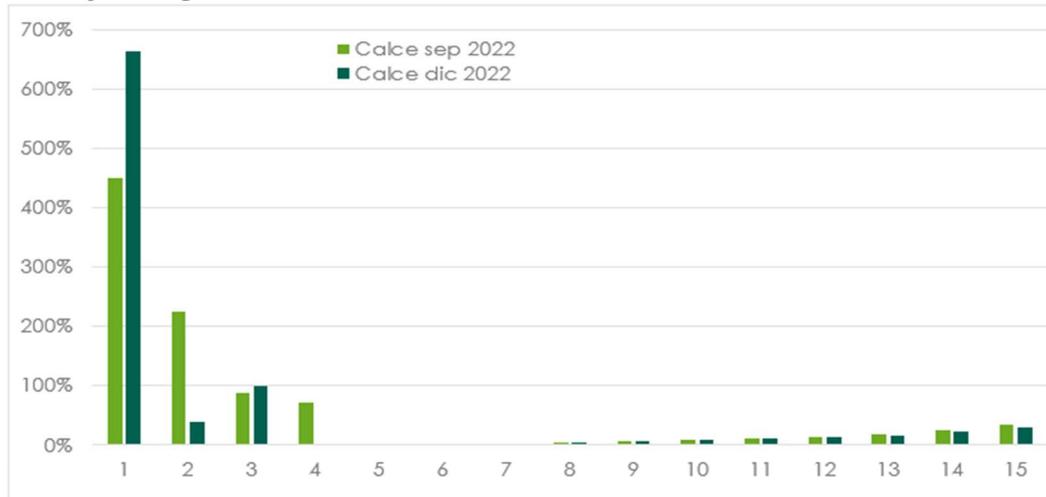
El Banco de México sorprendió al subir la tasa de política monetaria en 50 puntos base (vs. el alza esperada de 25 pb.), llevándola a un nivel de 11.0% tras una decisión unánime.



\* activos totales de la compañía no afectados a productos flexibles

## Exposición al riesgo de descalce entre activos y pasivos

### Calce por flujos



El calce por flujos para diciembre fue de 44.3%, y de 63.2%% en septiembre, lo que representa un decrecimiento del 18.8%.

**Calce por duración** – El calce por duración y por flujos presentó un deterioro de 0.4 años.

Inmunización por Duración	2022 3Q	2022 4Q
Duración Activo	1.3	1.1
Duración Pasivo	5.8	6.1
Inmunización	4.6	5.0

\*Se realiza comparación total de la reserva incluyendo las reservas negativas

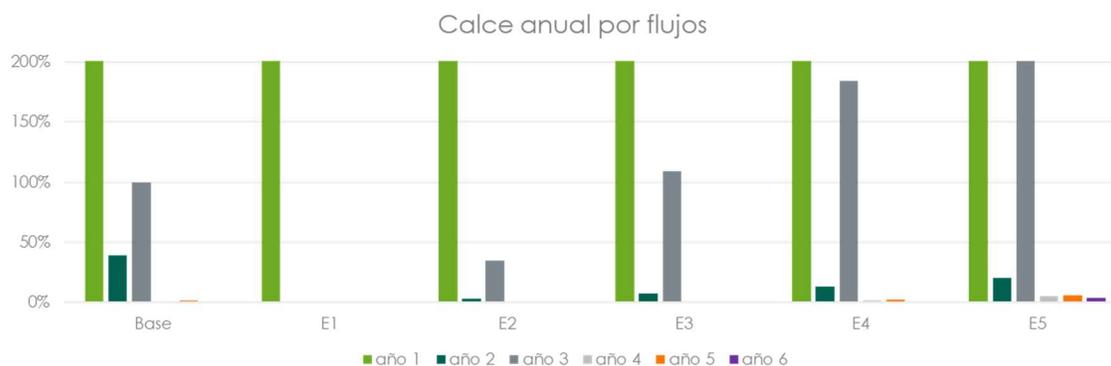
\*\*Para la comparación por duración de la reserva interna, se toma en cuenta la posición de gestión interna.

**Backtesting** El calce por flujos mostró un decrecimiento con respecto al periodo anterior inferior al 19%.

Se realizaron escenarios de estrés (**Stresstesting**) para determinar el impacto de ciertas variables en el RCS a partir del aplicativo de la Comisión, con la información disponible en el momento (diciembre 2022).

	Base	E1	E2	E3	E4	E5
RCS	93,718,719.18	94,605,517.17	94,573,168.21	94,963,475.07	95,814,782.12	97,883,560.30
Diferencia		↑ -886,797.99	↓ -854,449.03	↑ -1,244,755.88	↑ -2,096,062.94	↑ -4,164,841.12
VaR	12,313,418.83	12,210,423.25	11,888,908.92	11,851,750.19	13,778,025.83	19,088,495.05
Diferencia		↓ 102,995.59	↓ 424,509.91	↓ 461,668.64	↑ -1,464,607.00	↑ -6,775,076.22
Duración	1.38	0.86	0.90	1.04	1.78	3.23
Calce	44.35%	21.12%	26.74%	36.98%	40.56%	46.17%

E1	E2	E3	E4	E5	Instrumento	Vencimiento
100%	5%	85%	70%	50%	LF_BONDESF	1 año
	95%	10%	15%	20%	S_UDIBONO	2 años
		5%	10%	15%	LD_BONDES	3 años
			5%	10%	M_BONOS	4 años
				5%	S_UDIBONO	18 años



En conclusión, acortar la duración del portafolio que cubre las reservas disminuiría el RCS, pero tendría un impacto negativo en el Calce.

### e) Conceptos del capital social, prima en acciones, utilidades retenidas y dividendos pagados.

Al 31 de diciembre de 2022 Skandia Controladora, posee 39,327 acciones de la serie “E” del capital fijo sin derecho a retiro y 27,621 acciones de la serie “E” del capital variable sin derecho a retiro, adicionalmente Skandia Asistencia posee una acción serie “M” del capital fijo.

La integración del capital contable se muestra a continuación:

SKANDIA LIFE, S.A. DE C.V. Y SUBSIDIARIA  
ESTADO CONSOLIDADO DE CAMBIOS EN EL CAPITAL CONTABLE  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022  
( CIFRAS EN PESOS )

CONCEPTO	CAPITAL CONTRIBUIDO		CAPITAL GANADO				Total Capital Participación Controladora	Participación No Controladora	Total Capital Contable
	Capital o Fondo Social Pagado	Aportaciones para Futuros Aumentos de Capital	Reservas de Capital	Resultado de Ejercicios Anteriores	Resultado del Ejercicio	Superávit o Déficit por Valuación			
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2021</b>	477,422,819	299	6,013,341	268,454,013	93,890,491	(27,595,713)	818,185,250	5	818,185,255
<b>MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS ACCIONISTAS</b>									
Traspaso de resultados de ejercicios anteriores				99,546,927	(93,890,491)		5,656,435		5,656,435
Otros			(6,016,195)				(6,016,195)		(6,016,195)
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(6,016,195)</b>	<b>99,546,927</b>	<b>(93,890,491)</b>	<b>0</b>	<b>(359,760)</b>	<b>0</b>	<b>(359,760)</b>
<b>MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL</b>									
<b>Utilidad integral</b>									
Resultado del Ejercicio					116,701,577		116,701,577		116,701,577
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta									
Resultado por tenencia de activos no monetarios									
Remediones por Beneficios Definidos a los Empleados									
Otros						(37,472,730)	(37,472,730)		(37,472,730)
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>116,701,577</b>	<b>(37,472,730)</b>	<b>79,228,846</b>	<b>0</b>	<b>79,228,846</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>477,422,819</b>	<b>299</b>	<b>(2,854)</b>	<b>368,000,939</b>	<b>116,701,577</b>	<b>(65,068,443)</b>	<b>897,054,337</b>	<b>5</b>	<b>897,054,342</b>

## f) Otra información

No existe otra información que reportar.

## V. Evaluación de Solvencia

### a) De los activos

#### Inversiones

Los instrumentos de deuda soberana clasificados como IFN tienen tasas de interés que oscilan entre un 3.32 y 10.99% y su vencimiento es dentro de un año.

Los instrumentos de deuda soberana clasificados como IFCV tienen tasas de interés que oscilan entre un 0.83% y 10.69% y su vencimiento es dentro de un año.

Los instrumentos de deuda corporativa clasificados como IFN tienen tasas de interés que oscilan entre un 5.55% y 11.22% y su vencimiento es dentro de un año.

Los instrumentos de deuda corporativa clasificados como IFCV tienen tasas de interés que oscilan entre un (0.19%) y 105.68% y su vencimiento es dentro de un año.

Los otros instrumentos clasificados como IFN tienen tasas de interés que oscilan entre un 4.65% y 10.45% y su vencimiento es dentro de un año.

Los instrumentos de deuda soberana clasificados como IFN tienen tasas de interés que oscilan entre un 3.32% y un 131.70% y sus vencimientos fluctúan entre 5 días y 28 años.

Los instrumentos de deuda soberana clasificados como IFCV tienen tasas de interés que oscilan entre un 0.83% y un 10.69% y sus vencimientos fluctúan entre 187 días y 28 años.

Los instrumentos de deuda corporativa clasificados como IFN tienen tasas de interés que oscilan entre un 0.45% y un 11.35% y sus vencimientos fluctúan entre 12 días y 15 años.

Los instrumentos de deuda corporativa clasificados como IFCV tienen tasas de interés que oscilan entre un (0.19%) y un 105.68% y sus vencimientos fluctúan entre 66 días y 8 años.

Los otros instrumentos clasificados como IFN tienen tasas de interés que oscilan entre un 4.65% y un 100% y sus vencimientos fluctúan entre 2 días y 2 años.

Los instrumentos financieros se analizan como se muestra a continuación:

2022

	<u>Importe</u>	<u>Deudores por intereses</u>	<u>Incremento por valuación de valores</u>	<u>Deterioro de valores</u>	<u>Total</u>
<b><u>Instrumentos de deuda soberana</u></b>					
<b>Valores gubernamentales:</b>					
IFN:					
BPAG28	\$ 33,651,843	103,432	12,286	-	33,767,561
CETES	242,056,368	6,563,606	(1,131,124)	-	247,488,850
CFE	569,825	3,999	3,493	-	577,317
CFELB42	7,071,899	130,764	242,906	-	7,445,569
MEXC46	16,328,270	169,661	(717,081)	-	15,780,850
MEXF76	9,085,490	82,913	239,157	-	9,407,560
MEXE02	12,155,606	214,192	(702,662)	-	11,667,136
MEXG29	33,661,874	621,998	(343,940)	-	33,939,932
PEMEW15	3,856,129	76,572	(312,281)	-	3,620,420
UDIBONO	141,467,674	493,630	644,743	-	142,606,047
UMS31F	1,796,284	42,506	(178,040)	-	1,660,750
UMS33F	5,164,337	66,989	(770,229)	-	4,461,097
	<u>506,865,599</u>	<u>8,570,262</u>	<u>(3,012,772)</u>	<u>-</u>	<u>512,423,089</u>

IFCV:

BACMEXT	\$ 773,179	3,377	(75,670)	(3,013)	697,873
BANOB	2,025,546	14,693	(175,974)	(8,016)	1,856,249
BNMXCB	5,390,830	-	(2,760,609)	(11,309)	2,618,912
BONDESD	22,005,474	58,362	48,521	(95,083)	22,017,274
BONOS	16,730,128	90,869	(2,471,881)	(61,701)	14,287,415
CFE	7,077,980	47,946	(203,234)	(29,767)	6,892,925
MEXE02	22,147,436	362,744	(2,751,322)	(84,963)	19,673,895

\* Cifras en pesos

2022

	<u>Importe</u>	<u>Deudores por intereses</u>	<u>Incremento por valuación de valores</u>	<u>Deterioro de valores</u>	<u>Total</u>
MEXG29	4,428,520	71,085	(620,757)	(16,679)	3,862,169
MEXH33	19,200,318	123,814	(3,009,770)	(70,152)	16,244,210
MEXK61	9,690,772	69,732	(1,822,347)	(34,134)	7,904,023
MEXM28	21,470,155	55,764	(4,525,697)	(73,101)	16,927,121
PEMEG55	2,708,104	48,997	(390,076)	(10,179)	2,356,846
PEMEX	1,077,831	27,283	387,756	(6,420)	1,486,450
SHF0002	3,770,688	43,980	170,617	(17,137)	3,968,147
UDIBONO	90,280,607	330,709	3,451,489	(404,471)	93,658,334
UMS33F	8,991,554	108,316	(1,886,653)	(31,017)	7,182,200
UMS34F	8,985,896	117,025	(1,947,341)	(30,769)	7,124,811
	<u>246,755,018</u>	<u>1,574,696</u>	<u>(18,582,948)</u>	<u>(987,911)</u>	<u>228,758,855</u>
	\$ <u>753,620,617</u>	<u>10,144,958</u>	<u>(21,595,719)</u>	<u>(987,911)</u>	<u>741,181,944</u>

\* Cifras en pesos

**Instrumentos de deuda corporativa**

**Valores empresas privadas tasa conocida:**

IFN:

Del sector financiero	\$ 35,590,150	416,139	(125,508)	-	35,880,781
Del sector no financiero	26,747,654	543,646	(311,550)	-	26,979,750
	<u>62,337,804</u>	<u>959,785</u>	<u>(437,058)</u>	<u>-</u>	<u>62,860,531</u>

\* Cifras en pesos

2022

	<u>Importe</u>	<u>Deudores por intereses</u>	<u>Incremento por valuación de valores</u>	<u>Deterioro de valores</u>	<u>Total</u>
<b>IFCV:</b>					
Del sector financiero	\$ 20,752,170	285,341	(1,781,062)	(82,803)	19,173,646
Del sector no financiero	81,579,494	1,490,699	(9,067,182)	(318,213)	73,684,798
	<u>102,331,664</u>	<u>1,776,040</u>	<u>(10,848,244)</u>	<u>(401,016)</u>	<u>92,858,444</u>
	<u>\$ 164,669,468</u>	<u>2,735,825</u>	<u>(11,285,302)</u>	<u>(401,016)</u>	<u>155,718,975</u>
<b>Valores extranjeros:</b>					
IFN:					
Inversiones en valores extranjeros	\$ <u>55,250,579</u>	<u>2,854</u>	<u>5,037,254</u>	<u>-</u>	<u>60,290,687</u>
<b>Valores restringidos:</b>					
IFN:					
Inversiones en valores extranjeros	\$ <u>1,404,589</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,404,589</u>
<b>Instrumentos de capitales:</b>					
<b>Valores de empresas de renta variable:</b>					
IFN:					
Del sector financiero	\$ 220,871,089	-	5,316,135	-	226,187,224
Del sector no financiero	6	-	720,602	-	720,608
	<u>\$ 220,871,095</u>	<u>-</u>	<u>6,036,737</u>	<u>-</u>	<u>226,907,832</u>
<b>Total deudor por intereses</b>		<u>\$ 12,883,637</u>			
<b>Total incremento por valuación, neta</b>			<u>\$ (21,807,030)</u>		
<b>Reportos:</b>					
BONDESF	\$ <u>13,403,758</u>	<u>3,891</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>13,407,649</u>

\* Cifras en pesos

Transferencia de categorías.

Durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022, la Institución no realizó transferencias de categorías.

Inversión inmobiliaria

Al 31 de diciembre de 2022 el inmueble propiedad de Skandia Inmuebles, S.A. de C.V. (subsidiaria) se analiza como sigue:

Inmueble	\$ 76.35
Mejoras inmueble	1.69
Terreno	<u>7.26</u>
	85.30
<b>Menos:</b>	
Depreciación acumulada	46.20
Deterioro acumulado	<u>3.92</u>
	\$ 35.18
	=====

\*Cifras en millones de pesos

### Efectivo y equivalentes de efectivo

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

Efectivo y equivalentes de efectivo	2022
Caja	\$ 0.01
Bancos moneda nacional	14.35
Bancos dólares	<u>0.33</u>
Total	\$ 14.69
	=====

\*Cifras en millones de pesos

## Deudores

Al 31 de diciembre de 2022, este rubro se integra como sigue:

<b>Deudores</b>	
Por primas	\$ 0.81
Otros	514.45
Estimaciones para castigos	<u>(78.63)</u>
Total	\$ 436.63
	=====

\*Cifras en millones de pesos

## Reaseguradores

Al 31 de diciembre de 2022, el saldo de reaseguradores se muestra a continuación:

<b>Reaseguradores</b>	
Importes Recuperables de Reaseguro	\$ 17.56
Estimación preventiva de riesgos crediticios de Reaseguradores Extranjeros	<u>(0.01)</u>
Total	\$ 17.55
	=====

\*Cifras en millones de pesos

## Otros Activos

<b>Otros Activos</b>	
Mobiliario y Equipo (Neto)	\$ 16.16
Diversos	1.54
Activos Amortizables (Netos)	<u>14.65</u>
Total	\$ 32.35
	=====

\*Cifras en millones de pesos

## b) De las reservas técnicas

Al 31 de diciembre de 2022 las reservas técnicas de la institución son las siguientes:

<b>Reservas Técnicas</b>	<b>Individual</b>	<b>Grupo</b>	<b>Total</b>
De riesgos en curso seguro de vida	\$ 705.4	\$ 0.0	\$ 705.4
Por Pólizas Vencidas y Siniestros Ocurridos pendientes de Pago	7.5	0.1	7.6
Por Siniestros Ocurridos y No Reportados y Gastos de Ajuste Asignados a los Siniestros	36.3	1.1	37.4
	\$ 749.2	\$ 1.2	\$ 750.4

\*Cifras en millones de pesos

Las reservas se componen de un Mejor Estimador y un Margen de Riesgo, con excepción de la reserva de Flexibles, la cual es igual al valor del fondo (mismo que es mayor que la suma del Mejor Estimador y el Margen de Riesgo para este tipo de producto).

El Mejor Estimador para las reservas de largo plazo es calculado como la diferencia entre el valor presente de los egresos y el valor presente de los ingresos. El Mejor Estimador para las reservas de corto plazo se calcula utilizando la Prima de Tarifa No Devengada multiplicada por un factor de siniestralidad. El Mejor Estimador para las reservas de siniestros ocurridos no reportados se calcula utilizando las primas emitidas de los últimos 5 años, factores de devengamiento y factores de siniestralidad. La reserva de Obligaciones Pendientes de Cumplir se constituye y se cancela de acuerdo a los siniestros reportados a la compañía.

Los Márgenes de Riesgo se suman a los Mejores Estimadores para constituir la reserva total. El cálculo del mismo se basa en el Requerimiento de Capital de Solvencia, las duraciones de las pólizas y un costo de capital dado.

Los supuestos clave que se utilizan en las diferentes reservas se enuncian a continuación,

- Largo Plazo
  - Tradicionales
    - Mortalidad: CNSFM 2013.
    - Mortalidad al 99.5%: CNSFM 2013 (percentiles 99.5%).
    - Invalidez: CNSF Inv 2013.
    - Invalidez al 99.5%: CNSF Inv 2013 (percentiles 99.5%).
    - Caducidad: de acuerdo al Anexo 5.3.3-b de la Circular Única de Seguros y Fianzas.
    - Curva de interés: tasa libre de riesgo.
  - Seguro Inversión
    - Mortalidad: CNSFM 2013.

- Mortalidad al 99.5%: CNSFM 2013 (percentiles 99.5%).
  - Invalidez: CNSF Inv 2013.
  - Invalidez al 99.5%: CNSF Inv 2013 (percentiles 99.5%).
  - Caducidad: experiencia de la compañía (separado por tipo de aportación: única y regular).
  - Curva de interés: tasa libre de riesgo.
- Flexibles
  - Mortalidad: CNSFM 2013.
  - Mortalidad al 99.5%: CNSFM 2013 (percentiles 99.5%).
  - Invalidez: CNSF Inv 2013.
  - Invalidez al 99.5%: CNSF Inv 2013 (percentiles 99.5%).
  - Caducidad: experiencia propia de la compañía para productos de aportación única.
  - Curva de interés: tasa libre de riesgo.
- Corto Plazo
  - Índice de siniestralidad última: 57.38%.
  - Percentil al 99.5% de la estadística de índices de siniestralidad última: 85.51%.
  - Duración: 1.74.
- Siniestros Ocurridos No Reportados
  - Largo Plazo
    - Índice de siniestralidad última: 8.80.
    - Percentil al 99.5% de la estadística de índices de siniestralidad última: 29.45%.
    - Duración: 2.04.
    - Factores de Devengamiento por año:
 

1	100.00%
2	18.75%
3	11.35%
4	8.23%
5	6.24%
  - Corto Plazo
    - Índice de siniestralidad última: 16.95%.
    - Percentil al 99.5% de la estadística de índices de siniestralidad última: 35.29%.
    - Duración: 1.74.

- Factores de Devengamiento por año:

1	100.00%
2	15.93%
3	7.72%
4	5.27%
5	3.75%

## VI. Gestión de Capital

### a) De los fondos propios admisibles

La institución tiene como política lo siguiente:

Clasificar los Fondos Propios Admisibles con los que cuenta la Institución al cierre de cada mes para dar cumplimiento a lo establecido en el Capítulo 7.1 de la Circular Única de Seguros y Fianzas.

Identificar las inversiones y otros activos que podrán respaldar los Fondos Propios Admisibles que se incluyan en cada uno de los niveles, en cumplimiento a las disposiciones de la CUSF.

Validar que los Fondos Propios Admisibles susceptibles de cubrir el RCS de la Institución cumple con los siguientes límites:

- I. Los Fondos Propios Admisibles del Nivel 1 no podrán representar menos del 50% del RCS de la Institución;
- II. Los Fondos Propios Admisibles de Nivel 2 no podrán exceder el 50% del RCS de la Institución, y
- III. Los Fondos Propios Admisibles del Nivel 3 no podrán exceder el 15% del RCS de la Institución.

Identificar cualquier cambio significativo de los Fondos Propios Admisibles en relación al periodo anterior, por nivel.

Elaborar un reporte de coberturas en el que se identifique la suficiencia de los Fondos Propios Admisibles para cubrir el RCS, considerando las disposiciones de la CUSF.

Al 31 de diciembre de 2022, la institución clasifica los Fondos Propios Admisibles como se muestra a continuación:

	<b>Monto (millones de pesos)</b>
<b>Nivel 1</b>	
I. Capital social pagado sin derecho a retiro representado por acciones ordinarias de la Institución	284.1
II. Reservas de capital	
IV. Resultado del ejercicio y de ejercicios anteriores	493.5
<b>Total Nivel 1</b>	<b>777.6</b>
<b>Nivel 2</b>	
II. Capital Social Pagado Con Derecho A Retiro, Representado Por Acciones Ordinarias;	193.3
IV. Aportaciones Para Futuros Aumentos de Capital	-
<b>Total Nivel 2</b>	<b>193.3</b>
<b>Nivel 3</b>	
Fondos propios Admisibles, que en cumplimiento a la Disposición 7.1.4, no se ubican en niveles anteriores.	(73.9)
<b>Total Nivel 3</b>	<b>(73.9)</b>
<b>Total Fondos Propios</b>	<b>897.0</b>

## b) De los requerimientos de capital

Al 31 de diciembre de 2022, la institución reporta el siguiente requerimiento de capital de solvencia:

<b>RCS por componente</b>			<b>Importe en pesos</b>
I	Por Riesgos Técnicos y Financieros de Seguros	RC <sub>TyFS</sub>	77,123,051.25
II	Para Riesgos Basados en la Pérdida Máxima Probable	RC <sub>PML</sub>	0.00
III	Por los Riesgos Técnicos y Financieros de los Seguros de Pensiones	RC <sub>TyFP</sub>	0.00
IV	Por los Riesgos Técnicos y Financieros de Fianzas	RC <sub>TyFF</sub>	0.00
V	Por Otros Riesgos de Contraparte	RC <sub>OC</sub>	1,307,437.93
VI	Por Riesgo Operativo	RC <sub>OP</sub>	15,949,384.15
<b>Total RCS</b>			<b>94,379,873.33</b>

Para efectos de la fórmula general prevista en el artículo 236 de la LISF, el RCS que las Instituciones deberán calcular mensualmente de conformidad con lo previsto en el

artículo 233 de la LISF, se determinará con base en los siguientes requerimientos de capital:

- I. Por Riesgos Técnicos y Financieros de Seguros;
- II. Para Riesgos Basados en la Pérdida Máxima Probable;
- III. Por Riesgos Técnicos y Financieros de los Seguros de Pensiones;
- IV. Por Riesgos Técnicos y Financieros de Fianzas;
- V. Por Otros Riesgos de Contraparte, y
- VI. Por Riesgo Operativo.

De esta forma, la fórmula general estará dada por:

$$RCS = \max(RC_{TyFS} + RC_{PML}, 0.9 RC_{TyFS}) + RC_{TyFP} + RC_{TyFF} + RC_{OC} + RC_{Op}$$

donde:

$RCS$  es el Requerimiento de Capital de Solvencia;

$RC_{TyFS}$  es el Requerimiento de Capital por Riesgos Técnicos y Financieros de Seguros;

$RC_{PML}$  es el Requerimiento de Capital para Riesgos Basados en la Pérdida Máxima Probable;

$RC_{TyFP}$  es el Requerimiento de Capital por Riesgos Técnicos y Financieros de los Seguros de Pensiones;

$RC_{TyFF}$  es el Requerimiento de Capital por Riesgos Técnicos y Financieros de Fianzas;

$RC_{OC}$  es el Requerimiento de Capital por Otros Riesgos de Contraparte, y

$RC_{Op}$  es el Requerimiento de Capital por Riesgo Operativo.

### Capital mínimo pagado

Al 31 de diciembre de 2022, la Institución tiene cubierto el capital mínimo requerido que asciende a \$48,456,640 equivalente a 6,816,974 unidades de inversión (UDI, que es una unidad de cuenta cuyo valor se actualiza por inflación y se determina por el Banco de México), valorizada a \$7.108233, que fue el valor de la UDI al 31 de diciembre de 2021.

### c) De las diferencias entre la fórmula general y los modelos internos utilizados

La institución no cuenta con un modelo propio de Requerimiento de Capital de Solvencia (RCS), por lo tanto, este apartado no aplica.

### d) De la insuficiencia de los fondos propios admisibles para cubrir el RCS

Este apartado no aplica.

## **e) Otra información**

No existe otra información a revelar

## **VII. Modelo Interno**

La institución no cuenta con un modelo propio de Requerimiento de Capital de Solvencia (RCS), por lo tanto, este apartado no aplica.

**SKANDIA LIFE, S.A. DE C.V. Y SUBSIDIARIA**  
**FORMATOS RELATIVOS A LA INFORMACIÓN CUANTITATIVA**  
**DEL REPORTE SOBRE LA SOLVENCIA Y CONDICIÓN FINANCIERA (RSCF)**

**ANEXO 24.2.2.**

**SECCIÓN A. PORTADA**  
(Cantidades en millones de pesos)

**Tabla A1**

<b>Información General</b>	
Nombre de la Institución:	Skandia Life, S.A. de C.V. y Subsidiaria
Tipo de Institución:	Seguros
Clave de la Institución:	S0088
Fecha del reporte:	31 de diciembre de 2022
Grupo Financiero:	
De capital mayoritariamente mexicano o Filial:	Subsidiaria de Skandia Controladora, S.A. de C.V.
Institución Financiera del Exterior (IFE):	
Sociedad Relacionada (SR):	
Fecha de autorización:	23 de mayo de 1995
Operaciones y ramos autorizados	Operación de Vida ramos Individual y Grupo
Modelo interno	NO
Fecha de autorización del modelo interno	

<b>Requerimientos Estatutarios</b>	
Requerimiento de Capital de Solvencia	94
Fondos Propios Admisibles	387
Sobrante / faltante	293
Índice de cobertura	4.11
Base de Inversión de reservas técnicas	750
Inversiones afectas a reservas técnicas	1,179
Sobrante / faltante	429
Índice de cobertura	1.57
Capital mínimo pagado	48
Recursos susceptibles de cubrir el capital mínimo pagado	897
Suficiencia / déficit	849
Índice de cobertura	18.51

**Estado de Resultados**

	Vida	Daños	Accs y Enf	Fianzas	Total
Prima emitida	447.1				447.1
Prima cedida	26.0				26.0
Prima retenida	421.1				421.1
Inc. Reserva de Riesgos en Curso	40.2				40.2
Prima de retención devengada	380.9				380.9
Costo de adquisición	135.4				135.4
Costo neto de siniestralidad	58.6				58.6
Utilidad o pérdida técnica	186.9				186.9
Inc. otras Reservas Técnicas	0				0
Resultado de operaciones análogas y conexas	0				0
Utilidad o pérdida bruta	186.9				186.9
Gastos de operación netos	63.7				63.7
Resultado integral de financiamiento	4.1				4.1
Utilidad o pérdida de operación	127.3				127.3
Participación en el resultado de subsidiarias	0				0
Utilidad o pérdida antes de impuestos	127.3				127.3
Utilidad o pérdida del ejercicio	116.7				116.7

<b>Balance General</b>
------------------------

<b>Activo</b>	
Inversiones	1,234.1
Inversiones para obligaciones laborales al retiro	0
Disponibilidad	14.7
Deudores	436.7
Reaseguradores y Reafianzadores	17.5
Inversiones permanentes	0
Otros activos	32.3
<b>Pasivo</b>	
Reservas Técnicas	750.4
Reserva para obligaciones laborales al retiro	0.5
Acreedores	30.1
Reaseguradores y Reafianzadores	0.7
Otros pasivos	56.6
<b>Capital Contable</b>	
Capital social pagado	477.4
Reservas	0
Superávit por valuación	(65.1)
Inversiones permanentes	0
Resultado ejercicios anteriores	368.0
Resultado del ejercicio	116.7
Resultado por tenencia de activos no monetarios	0

## SECCIÓN B. REQUERIMIENTO DE CAPITAL DE SOLVENCIA (RCS)

(cantidades en pesos)

**Tabla B1**

			Diciembre 2022
<b>RCS por componente</b>			<b>Importe</b>
I	Por Riesgos Técnicos y Financieros de Seguros	$RC_{TyFS}$	77,123,051.25
II	Para Riesgos Basados en la Pérdida Máxima Probable	$RC_{PML}$	0.00
III	Por los Riesgos Técnicos y Financieros de los Seguros de Pensiones	$RC_{TyFP}$	0.00
IV	Por los Riesgos Técnicos y Financieros de Fianzas	$RC_{TyFF}$	0.00
V	Por Otros Riesgos de Contraparte	$RC_{OC}$	1,307,437.93
VI	Por Riesgo Operativo	$RC_{OP}$	15,949,384.15
<b>Total RCS</b>			<b>94,379,873.33</b>
<b>Desglose <math>RC_{PML}</math></b>			
II.A	Requerimientos	PML de Retención/RC	0
II.B	Deducciones	RRCAT+CXL	0
<b>Desglose <math>RC_{TyFP}</math></b>			
III.A	Requerimientos	$RC_{SPT} + RC_{SPD} + RCA$	0
III.B	Deducciones	RFI + RC	0
<b>Desglose <math>RC_{TyFF}</math></b>			
IV.A	Requerimientos	$\Sigma RC_k + RCA$	0
IV.B	Deducciones	RCF	0

Los valores contenidos en el Anexo Cuantitativo corresponden a los resultados del Sistema de cálculo del Requerimiento de Capital de Solvencia provisto por la Comisión. Los valores de 0 y/o en blanco son generados por el ejecutable del reporte.

## SECCIÓN B. REQUERIMIENTO DE CAPITAL DE SOLVENCIA (RCS)

(cantidades en pesos)

**Tabla B2**

Clasificación de los Activos	A(0)	A(1) Var 0.5%	-A(1)+A(0)
<b>Total Activos</b>	<b>378,782,181.19</b>	<b>366,468,762.36</b>	<b>12,313,418.83</b>
<b>a) Instrumentos de deuda:</b>	<b>348,227,034.65</b>	<b>344,960,283.66</b>	<b>3,266,750.99</b>
1) Emitidos o avalados por el Gobierno Federal o emitidos por el Banco de México	348,227,034.65	344,960,283.66	3,266,750.99
2) Emitidos en el mercado mexicano de conformidad con la Ley del Mercado de Valores, o en mercados extranjeros que cumplan con lo establecido en la Disposición 8.2.2	0.00	0.00	0.00
<b>b) Instrumentos de renta variable</b>			
1) Acciones			
i. Cotizadas en mercados nacionales			
ii. Cotizadas en mercados extranjeros, inscritas en el Sistema Internacional de Cotizaciones de la Bolsa Mexicana de Valores			
2) Fondos de inversión en instrumentos de deuda y fondos de inversión de renta variable			
3) Certificados bursátiles fiduciarios indizados o vehículos que confieren derechos sobre instrumentos de deuda, de renta variable o de mercancías			
i. Denominados en moneda nacional			
ii. Denominados en moneda extranjera			
4) Fondos de inversión de capitales, fondos de inversión de objeto limitado, fondos de capital privado o fideicomisos que tengan como propósito capitalizar empresas del país.			
5) Instrumentos estructurados			
<b>c) Títulos estructurados</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
1) De capital protegido	0.00	0.00	0.00
2) De capital no protegido	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>

d)	<b>Operaciones de préstamos de valores</b>	0.00	0.00	0.00
e)	<b>Instrumentos no bursátiles</b>	27,444,835.91	16,197,355.29	11,247,480.63
f)	<b>Operaciones Financieras Derivadas</b>			
g)	<b>Importes recuperables procedentes de contratos de reaseguro y reafianzamiento</b>	3,110,310.63	3,110,310.63	0.00
h)	<b>Inmuebles urbanos de productos regulares</b>			
i)	<b>Activos utilizados para el calce (Instituciones de Pensiones).</b>	0.00	0.00	0.00

**SECCIÓN B. REQUERIMIENTO DE CAPITAL DE SOLVENCIA (RCS)**

(cantidades en pesos)

**Tabla B3**

**Elementos de Cálculo del Requerimiento de Capital por Riesgos Técnicos y Financieros de Seguros (RC<sub>TyFS</sub>)**

Clasificación de los Pasivos	P <sub>Ret</sub> (0)	P <sub>Ret</sub> (1) Var99.5%	P <sub>Ret</sub> (1)- P <sub>Ret</sub> (0)	P <sub>Brt</sub> (0)	P <sub>Brt</sub> (1) Var99.5%	P <sub>Brt</sub> (1)- P <sub>Brt</sub> (0)	IRR(0)	IRR(1) Var99.5%	IRR(1)- IRR(0)
<b>Total de Seguros</b>	-124,290,713.98	-49,495,937.30	74,794,776.67	-106,287,761.96	30,233,727.42	- 76,054,034.54	18,002,952.02	25,147,659.91	7,144,707.89
<b>a) Seguros de Vida</b>	-124,290,713.98	-49,495,937.30	74,794,776.67	-106,287,761.96	30,233,727.42	- 76,054,034.54	18,002,952.02	25,147,659.91	7,144,707.89
1) Corto Plazo	2,989.34	47,910.20	44,920.86	2,989.34	47,910.20	44,920.86	0.00	0.00	0.00
2) Largo Plazo	-124,293,703.32	-49,495,937.30	74,797,766.02	-106,290,751.30	30,233,727.42	- 76,057,023.88	18,002,952.02	25,147,659.91	7,144,707.89
<b>b) Seguros de Daños</b>									
1) Automóviles									
i. Automóviles Individual									
ii. Automóviles Flotilla									
<b>Seguros de Daños sin Automóviles</b>									
2) Crédito									
3) Diversos									
i. Diversos Misceláneos									
ii. Diversos Técnicos									
4) Incendio									
5) Marítimo y Transporte									
6) Responsabilidad Civil									
7) Caucción									
<b>c) Seguros de accidentes y enfermedades:</b>									
1) Accidentes Personales									

i. Accidentes Personales Individual								
ii. Accidentes Personales Colectivo								
2) Gastos Médicos								
i. Gastos Médicos Individual								
ii. Gastos Médicos Colectivo								
3) Salud								
i. Salud Individual								
ii. Salud Colectivo								

<b>Seguros de Vida Flexibles</b>								
----------------------------------	--	--	--	--	--	--	--	--

Sin garantía de tasa <sup>1</sup>	<b>P(0)-A(0)</b>	<b>P(1)-A(1) Var99.5%</b>	<b>ΔP-ΔA</b>	<b>P(0)</b>	<b>P(1) Var99.5%</b>	<b>P(1)-P(0)</b>	<b>A(0)</b>	<b>A(1) Var99.5%</b>	<b>A(1)-A(0)</b>
	0.00	0.00	0.00	838,665,919.51	847,313,416.67	8,647,497.16	838,665,919.51	847,313,416.67	8,647,497.16

Con garantía de tasa <sup>2</sup>	<b>A(0)-P(0)</b>	<b>A(1)-P(1) Var 0.5%</b>	<b>ΔA-ΔP -((ΔA-ΔP)ΛR)v0</b>	<b>P(0)</b>	<b>P(1) Var99.5%</b>	<b>P(1)-P(0)</b>	<b>A(0)</b>	<b>A(1) Var 0.5%</b>	<b>-A(1)+A(0)</b>
	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

<b>Seguros de Riesgos Catastróficos</b>
---

	<b>RRCAT (0)</b>	<b>RRCAT(1) Var99.5%</b>	<b>RRCAT(1)- RRCAT(0)</b>
<b>Seguros de Riesgos Catastróficos</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
1) Agrícola y Animales	0.00	0.00	0.00
2) Terremoto	0.00	0.00	0.00
3) Huracán y Riesgos Hidrometeorológicos	0.00	0.00	0.00
4) Crédito a la Vivienda	0.00	0.00	0.00
5) Garantía Financiera	0.00	0.00	0.00
6) Crédito	0.00	0.00	0.00
7) Caucción	0.00	0.00	0.00

**SECCIÓN B. REQUERIMIENTO DE CAPITAL DE SOLVENCIA (RCS)**

(cantidades en pesos)

**Tabla B4**

**Elementos de Cálculo del Requerimiento de Capital por Riesgos Técnicos y Financieros de Seguros ( $RC_{TyFS}$ )**

$REA_{PML}(0)$	$REA_{PML}(1) \text{ VAR } 0.5\%$	$-REA_{PML}(1)+REA_{PML}(0)$
0.00	0.00	0.00

**Tabla B5: Elementos del Requerimiento de Capital para Riesgos Basados en la Pérdida Máxima Probable ( $RC_{PML}$ )**

No se cuenta con autorización para operar el Ramo.

**Tabla B6: Elementos del Requerimiento de Capital por Riesgos Técnicos y Financieros de los Seguros de Pensiones ( $RC_{TyFP}$ )**

No se cuenta con autorización para operar el Ramo.

**Tabla B7: Elementos del Requerimiento de Capital por Riesgos Técnicos y Financieros de Fianzas ( $RC_{TyFF}$ )**

No se cuenta con autorización para operar el Ramo.

## SECCIÓN B. REQUERIMIENTO DE CAPITAL DE SOLVENCIA (RCS)

(cantidades en pesos)

### Tabla B8

#### Elementos del Requerimiento de Capital por Otros Riesgos de Contraparte (RC<sub>oc</sub>)

##### Operaciones que generan Otros Riesgos de Contraparte (OORC)

Clasificación de las OORC	Monto Ponderado*
	\$

##### Tipo I

a) Créditos a la vivienda	0.00
b) Créditos quirografarios	0.00

##### Tipo II

a) Créditos comerciales	0.00
b) Depósitos y operaciones en instituciones de crédito, que correspondan a instrumentos no negociables	2,935,325.53
c) Operaciones de reporto y préstamo de valores	13,407,648.57
d) Operaciones de descuento y redescuento que se celebren con instituciones de crédito, organizaciones auxiliares del crédito y sociedades financieras de objeto múltiple reguladas o no reguladas, así como con fondos de fomento económico constituidos por el Gobierno Federal en instituciones de crédito	0.00

##### Tipo III

a) Depósitos y operaciones en instituciones de banca de desarrollo, que correspondan a instrumentos no negociables	0.00
--	------

##### Tipo IV

a) La parte no garantizada de cualquier crédito, neto de provisiones específicas, que se encuentre en cartera vencida	0.00
---	------

<b>Total Monto Ponderado</b>	<b>16,342,974.10</b>
------------------------------	----------------------

<b>Factor</b>	<b>8.0%</b>
<b>Requerimiento de Capital por Otros Riesgos de Contraparte</b>	<b>1,307,437.93</b>

\*El monto ponderado considera el importe de la operación descontando el saldo de las reservas preventivas que correspondan, así como la aplicación del factor de riesgo de la contraparte en la operación, y en su caso, el factor de riesgo asociado a la garantía correspondiente.

## SECCIÓN B. REQUERIMIENTO DE CAPITAL DE SOLVENCIA (RCS)

(cantidades en pesos)

**Tabla B9**

### Elementos del Requerimiento de Capital por Riesgo Operativo (RC<sub>OP</sub>)

$RC_{OP} = \min\left\{0.3 * \left(\max(RC_{TyFS} + RC_{PML}, 0.9RC_{TyFS}) + RC_{TyFP}^* + RC_{TyFF}^* + RC_{OC}\right), Op\right\}$ $+ 0.25 * (Gastos_{V,INV} + 0.032 * Rva_{RCat} + Gastos_{Fdc})$ $+ 0.2 * \left(\max(RC_{TyFS} + RC_{PML}, 0.9RC_{TyFS}) + RC_{TyFP}^* + RC_{TyFF}^* + RC_{OC}\right) * I_{[calificación=\emptyset]} RCOP$		<b>RCO</b> <b>P</b>	<b>15,949,384.15</b>
<b>RC :</b>	Suma de requerimientos de capital de Riesgos Técnicos y Financieros de Seguros, Pensiones y Fianzas, Riesgos Basados en la Pérdida Máxima Probable y Otros Riesgos de Contraparte		<b>78,430,489.18</b>
<b>Op :</b>	Requerimiento de capital por riesgo operativo de todos los productos de seguros distintos a los seguros de vida en los que el asegurado asume el riesgo de inversión y las fianzas		211,263.71
	$Op = \max(OpPrimasCp ; OpreservasCp) + OpreservasLp$		
<b>OpprimasCp</b>	Op calculado con base en las primas emitidas devengadas de todos los productos de seguros de vida corto plazo, no vida y fianzas, excluyendo a los seguros de vida corto plazo en los que el asegurado asume el riesgo de inversión		211,263.71
<b>OpreservasCp</b>	Op calculado con base en las reservas técnicas de todos los productos de seguros de vida corto plazo, no vida y fianzas distintos a los seguros de vida corto plazo en los que el asegurado asume el riesgo de inversión		5,252.31
<b>OpreservasLp</b>	Op calculado con base en las reservas técnicas de todos los productos de la operación de vida no comprendidos dentro del <i>OpreservasCp</i> anterior distintos a los seguros de vida en los que el asegurado asume el riesgo de inversión		0.00
	<b>OpprimasCp</b>		<b>A : OpprimasCp</b>
	$OpprimasCp = 0.04 * (PDevV - PDevV,inv) + 0.03 * PDevNV + \max(0, 0.04 * (PDevV - 1.1 * pPDevV - (PDevV,inv - 1.1 * pPDevV,inv))) + \max(0, 0.03 * (PDevNV - 1.1 * pPDevNV))$		<b>211,263.71</b>

<i>PDevV</i>	Primas emitidas devengadas de la Institución de Seguros para la operación de vida de los seguros de corto plazo, correspondientes a los últimos doce meses, sin deducir las primas cedidas en Reaseguro	4,744,314.19
<i>PDevV,inv</i>	Primas emitidas devengadas de la Institución de Seguros para los seguros de vida de corto plazo en los que el asegurado asume el riesgo de inversión, correspondientes a los últimos doce meses, sin deducir las primas cedidas en Reaseguro	0.00
<i>PDevNV</i>	Primas emitidas devengadas para los seguros de no vida y fianzas, correspondientes a los últimos doce meses, sin deducir las primas cedidas en Reaseguro	0.00
<i>pPDevV</i>	Primas emitidas devengadas de la Institución de Seguros para la operación de vida de los seguros de corto plazo, correspondientes a los doce meses anteriores a las empleadas en <i>PDevV</i> , sin deducir las primas cedidas en Reaseguro	3,824,577.94
<i>pPDevV,inv</i>	Primas emitidas devengadas de la Institución de Seguros para los seguros de vida de corto plazo en los que el asegurado asume el riesgo de inversión, correspondientes a los doce meses anteriores a las empleadas en <i>PDevV,inv</i> , sin deducir las primas cedidas en Reaseguro	0.00
<i>pPDevNV</i>	Primas emitidas devengadas para los seguros de no vida y fianzas, correspondientes a los doce meses anteriores a las empleadas en <i>PDevNV</i> , sin deducir las primas cedidas en Reaseguro	0.00
<b>OpreservasCp</b>		<b>B:</b>
$OpreservasCp = 0.0045 * \max(0, RTVCp - RTVCp,inv) + 0.03 * \max(0, RTNV)$		<b>OpreservasCp</b>
		<b>5,252.31</b>
<i>RTVCp</i>	Reservas técnicas y las demás obligaciones derivadas de los seguros con componentes de ahorro o inversión de la Institución de Seguros para la operación de vida de corto plazo.	1,167,180.58
<i>RTVCp,inv</i>	Reservas técnicas y demás obligaciones derivadas de los seguros con componentes de ahorro o inversión de la Institución de Seguros para la operación de vida de corto plazo, donde el asegurado asume el riesgo de inversión.	0.00
<i>RTNV</i>	Reservas técnicas de la Institución para los seguros de no vida y fianzas sin considerar la reserva de riesgos catastróficos ni la reserva de contingencia.	0.00

	<b>OpreservasLp</b>	<b>C: OpreservasLp</b>
	$OpreservasLp = 0.0045 * \max(0, RTVLp - RTVLp,inv)$	<b>0.00</b>
<b>RTVLp</b>	Reservas técnicas y las demás obligaciones derivadas de los seguros con componentes de ahorro o inversión de la Institución de Seguros para la operación de vida distintas a las señaladas en <i>RTVCp</i> .	718,514,857.00
<b>RTVLp,inv</b>	Reservas técnicas y demás obligaciones derivadas de los seguros con componentes de ahorro o inversión de la Institución de Seguros para la operación de vida distintas a las señaladas en <i>RTVCp,inv</i> , donde el asegurado asume el riesgo de inversión.	844,078,821.50
		<b>GastosV,inv</b>
<b>GastosV,inv</b>	Monto anual de gastos incurridos por la Institución de Seguros correspondientes a los seguros de vida en los que el asegurado asume el riesgo de inversión.	5,036,198.54
		<b>GastosFdc</b>
<b>GastosFdc</b>	Monto anual de gastos incurridos por la Institución derivados de fondos administrados en términos de lo previsto en las fracciones I, XXI, XXII y XXIII del artículo 118 de la LISF, y de las fracciones I y XVII del artículo 144 de la LISF, que se encuentren registrados en cuentas de orden	57,916,283.23
		<b>RvaCat</b>
<b>RvaCat</b>	Monto de las reservas de riesgos catastróficos y de contingencia	0.00
		<b>I{calificación=∅}</b>
<b>I{calificación=∅}</b>	Función indicadora que toma el valor de uno si la Institución no cuenta con la calificación de calidad crediticia en términos del artículo 307 de la LISF, y toma el valor cero en cualquier otro caso.	0.00

## SECCIÓN C. FONDOS PROPIOS Y CAPITAL

(Cantidades en millones de pesos)

**Tabla C1**

<b>Activo Total</b>	1,735.3
<b>Pasivo Total</b>	838.3
<b>Fondos Propios</b>	897.0
Acciones propias que posea directamente la Institución	-
Reserva para la adquisición de acciones propias	-
Impuestos diferidos	-
El faltante que, en su caso, presente en la cobertura de su Base de Inversión	-
<b>Fondos Propios Admisibles</b>	897.0

### Clasificación Fondos Propios Admisibles por Nivel

	<b>Monto</b>
<b>Nivel 1</b>	
I. Capital social pagado sin derecho a retiro representado por acciones ordinarias de la Institución	284.1
II. Reservas de capital	-
III. Superávit por valuación que no respalda la Base de Inversión	-
IV. Resultado del ejercicio y de ejercicios anteriores	493.5
<b>Total Nivel 1</b>	777.6
<b>Nivel 2</b>	
I. Los Fondos Propios Admisibles señalados en la Disposición 7.1.6 que no se encuentren respaldados con activos en términos de lo previsto en la Disposición 7.1.7	-
II. Capital Social Pagado Con Derecho A Retiro, Representado Por Acciones Ordinarias	193.3
III. Capital Social Pagado Representado Por Acciones Preferentes	-
IV. Aportaciones Para Futuros Aumentos de Capital	-
V. Obligaciones subordinadas de conversión obligatoria en acciones, en términos de lo previsto por los artículos 118, fracción XIX, y 144, fracción XVI, de la LISF emitan las Instituciones	-
<b>Total Nivel 2</b>	193.3
<b>Nivel 3</b>	
Fondos propios Admisibles, que en cumplimiento a la Disposición 7.1.4, no se ubican en niveles anteriores	(73.9)
<b>Total Nivel 3</b>	(73.9)
<b>Total Fondos Propios</b>	897.0

## SECCIÓN D. INFORMACIÓN FINANCIERA

(Cantidades en millones de pesos)

**Tabla D1**

Activo	Ejercicio 2022	Ejercicio 2021	Variación %
Inversiones	1,234.1	1,198.1	3%
Inversiones en Valores y Operaciones con Productos Derivados	1,185.5	1,145.4	4%
Valores	1,185.5	1,145.4	4%
Gubernamentales	742.2	710.7	4%
Empresas Privadas. Tasa Conocida	156.1	142.0	10%
Empresas Privadas. Renta Variable	226.9	223.3	2%
Extranjeros	60.3	69.4	(13%)
Dividendos por Cobrar sobre Títulos de Capital	-	-	-
Deterioro de Valores (-)	1.4	-	100%
Inversiones en Valores dados en Préstamo	-	-	-
Valores Restringidos	1.4	-	100%
Operaciones con Productos Derivados	-	-	-
Deudor por Reporto	13.4	16.7	(20%)
Cartera de Crédito (Neto)	-	-	-
Inmobiliarias	35.2	36.0	(2%)
Inversiones para Obligaciones Laborales	-	-	-
Disponibilidad	14.7	8.3	77%
Deudores	436.7	339.6	29%
Reaseguradores y Reafianzadores	17.5	20.4	(14%)
Inversiones Permanentes	-	-	-
Otros Activos	32.3	24.8	30%
<b>Total Activo</b>	<b>1,735.3</b>	<b>1,591.2</b>	<b>9%</b>

<b>Pasivo</b>	<b>Ejercicio 2022</b>	<b>Ejercicio 2021</b>	<b>Variación %</b>
Reservas Técnicas	750.4	700.3	7%
Reserva de Riesgos en Curso	705.4	661.2	7%
Reserva de Obligaciones Pendientes de Cumplir	45.0	39.1	15%
Reserva de Contingencia	-	-	-
Reservas para Seguros Especializados	-	-	-
Reservas de Riesgos Catastróficos	-	-	-
Reservas para Obligaciones Laborales	0.5	0.5	0%
Acreedores	30.1	33.1	(9%)
Reaseguradores y Reafianzadores	0.7	1.0	(30%)
Operaciones con Productos Derivados. Valor razonable (parte pasiva) al momento de la adquisición	-	-	-
Financiamientos obtenidos	-	-	-
Otros pasivos	56.6	38.1	49%
<b>Total Pasivo</b>	<b>838.3</b>	<b>773.0</b>	<b>8%</b>
<b>Capital Contable</b>	<b>Ejercicio 2022</b>	<b>Ejercicio 2021</b>	<b>Variación %</b>
Capital Contribuido	477.4	477.4	0%
Capital o fondo social pagado	477.4	477.4	0%
Obligaciones subordinadas de conversión	-	-	-
Capital Ganado	419.6	340.8	23%
Reservas	0	6.0	(100%)
Superávit por valuación	(65.1)	(27.6)	136%
Inversiones permanentes	-	-	-
Resultados o remanentes de ejercicios anteriores	368	268.5	37%
Resultado o remanente del ejercicio	116.7	93.9	24%
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-	-	-
Participación Controladora	897	818.2	10%
Participación No Controladora	-	-	-
<b>Total Capital Contable</b>	<b>897</b>	<b>818.2</b>	<b>10%</b>

## SECCIÓN D. INFORMACIÓN FINANCIERA

(cantidades en millones de pesos)

**Tabla D2**

### Estado de Resultados

VIDA	Individual	Grupo	Pensiones derivadas de las leyes de seguridad social	Total
<b>Primas</b>				
Emitida	441.7	5.4		447.1
Cedida	25.3	0.7		26.0
Retenida	416.4	4.7		421.1
<b>Incremento a la Reserva de Riesgos en Curso</b>	<b>40.3</b>	-		<b>40.3</b>
<b>Prima de retención devengada</b>	<b>376.1</b>	<b>4.7</b>		<b>380.8</b>
<b>Costo neto de adquisición</b>	<b>135.7</b>	<b>(0.4)</b>		<b>135.3</b>
Comisiones a agentes	69.7	-		69.7
Compensaciones adicionales a agentes	-	-		-
Comisiones por Reaseguro y Reafianzamiento tomado	-	-		-
(-) Comisiones por Reaseguro cedido	-	-		-
Cobertura de exceso de pérdida	-	-		-
Otros	66	(0.4)		65.6
Total costo neto de adquisición	135.7	(0.4)		135.3
<b>Siniestros / reclamaciones</b>	<b>58</b>	<b>0.6</b>		<b>58.6</b>
Bruto	65.7	0.8		66.5
Recuperaciones	7.7	0.2		7.9
Neto	58	0.6		58.6
<b>Utilidad o pérdida técnica</b>	<b>182.4</b>	<b>4.5</b>		<b>186.9</b>

**Tabla D3: Estado de Resultados Accidentes y Enfermedades**

No se cuenta con autorización para operar el Ramo.

**Tabla D4: Estado de Resultados Daños**

No se cuenta con autorización para operar el Ramo.

**Tabla D5: Estado de Resultados Fianzas**

No se cuenta con autorización para operar el Ramo.

## SECCIÓN E. PORTAFOLIOS DE INVERSIÓN

(cantidades en millones de pesos)

**Tabla E1**

### Portafolio de Inversiones en Valores

	Costo de adquisición				Valor de mercado			
	Ejercicio actual		Ejercicio anterior		Ejercicio actual		Ejercicio anterior	
	Monto	% con relación al total	Monto	% con relación al total	Monto	% con relación al total	Monto	% con relación al total
<b>Moneda Nacional</b>								
Valores gubernamentales	324.9	26.87%	245.0	21.79%	327.6	27.33%	241.2	20.76%
Valores de Empresas privadas. Tasa conocida	164.2	13.58%	147.8	13.14%	155.2	12.95%	142.0	12.22%
Valores de Empresas privadas. Tasa renta variable	152.9	12.64%	136.4	12.13%	165.5	13.80%	149.0	12.82%
Valores extranjeros								
Inversiones en valores dados en préstamo								
Reportos	13.4	1.11%	16.6	1.48%	13.4	1.12%	16.6	1.43%
Operaciones Financieras Derivadas								
<b>Moneda Extranjera</b>								
Valores gubernamentales	186.7	15.44%	200.0	17.78%	169.3	14.12%	198.9	17.12%
Valores de Empresas privadas. Tasa conocida								
Valores de Empresas privadas. Tasa renta variable	68.0	5.62%	72.3	6.43%	61.4	5.12%	74.3	6.39%
Valores extranjeros	55.3	4.57%	49.7	4.41%	60.3	5.03%	69.4	5.97%
Valores restringidos	1.4	0.12%			1.4	0.12%		
Reportos								
Operaciones Financieras Derivadas								
<b>Moneda Indizada</b>								
Valores gubernamentales	242.0	20.01%	256.8	22.84%	244.3	20.39%	122.0	23.29%
Valores de Empresas privadas. Tasa conocida	0.5	0.04%			0.5	0.04%		
Valores de Empresas privadas. Tasa renta variable								
Valores extranjeros								
Inversiones en valores dados en préstamo								
Reportos								
Operaciones Financieras Derivadas								
<b>TOTAL</b>	<b>1,209.3</b>	<b>100%</b>	<b>1,124.6</b>	<b>100%</b>	<b>1,198.9</b>	<b>100%</b>	<b>1,162.1</b>	<b>100%</b>

**SECCIÓN E. PORTAFOLIOS DE INVERSIÓN**  
(cantidades en millones de pesos)

**Tabla E1**

**Portafolio de inversión en Valores**

	Emisor	Serie	Tipo de valor	Categoría	Fecha de adquisición	Fecha de vencimiento	Valor nominal	Títulos	Costo de adquisición	Valor de mercado	Premio	Calificación	Contraparte
<b>Valores Gubernamentales</b>	UDIBONO	401115	S	01	20220112	20401115	100	6,577	4.98	4.92			SCOTIABANK
	UDIBONO	501103	S	01	20220204	20501103	100	2,474	1.84	1.83			SCOTIABANK
	PEMEW15	260123	D2	01	20220217	20260123	1,000	200	3.86	3.62			UBP
	UDIBONO	501103	S	01	20220303	20501103	100	2,984	2.23	2.20			SCOTIABANK
	UDIBONO	501103	S	01	20220303	20501103	100	3,020	2.23	2.23			SCOTIABANK
	UMS33F	2033F	D1	01	20220302	20330408	1,000	114	2.93	2.53			PKB
	UMS33F	2033F	D1	01	20220302	20330408	1,000	87	2.24	1.93			PKB
	MEXE02	280111	D1	01	20220302	20280111	1,000	420	8.45	7.90			UBP
	UDIBONO	231116	S	01	20220316	20231116	100	180	0.13	0.14			SCOTIABANK
	UMS31F	2031F	D1	01	20220315	20310815	1,000	35	0.95	0.83			UBP
	MEXC46	270328	D1	01	20220502	20270328	1,000	455	9.06	8.76			SCOTIABANK
	MEXC46	270328	D1	01	20220502	20270328	1,000	365	7.27	7.02			SCOTIABANK
	BPAG28	230511	IM	01	20220524	20230511	100	297,240	29.69	29.79			HSBC
	UDIBONO	231116	S	01	20220613	20231116	100	13,641	9.98	10.25			HSBC
	CETES	230601	BI	01	20220622	20230601	10	1,796,370	16.46	17.18			FINAMEX
	CETES	230601	BI	01	20220622	20230601	10	2,507,748	22.98	23.98			FINAMEX
	CETES	230601	BI	01	20220622	20230601	10	1,799,322	16.49	17.20			HSBC
	MEXE02	280111	D1	01	20220701	20280111	1,000	200	3.70	3.76			UBP
	CETES	230629	BI	01	20220714	20230629	10	578,000	5.28	5.48			FINAMEX
	UDIBONO	231116	S	01	20220805	20231116	100	61,871	46.06	46.47			HSBC
	UDIBONO	231116	S	01	20220805	20231116	100	2,611	1.94	1.96			FINAMEX
	UMS31F	2031F	D1	01	20220811	20310815	1,000	15	0.38	0.36			UBP
	CETES	230824	BI	01	20220825	20230824	10	3,483,885	31.70	32.51			HSBC
	CETES	230824	BI	01	20220825	20230824	10	305,140	2.78	2.85			FINAMEX

CETES	230824	BI	01	20220825	20230824	10	14,690	0.13	0.14		FINAMEX
UDIBONO	251204	S	01	20220829	20251204	100	13,016	9.90	9.91		SCOTIABANK
CETES	230824	BI	01	20220908	20230824	10	2,793,290	25.45	26.07		HSBC
UDIBONO	251204	S	01	20220913	20251204	100	7,820	5.93	5.95		SCOTIABANK
UDIBONO	501103	S	01	20220915	20501103	100	1,355	0.97	1.00		SCOTIABANK
UDIBONO	501103	S	01	20220915	20501103	100	1,367	0.98	1.01		SCOTIABANK
CETES	230223	BI	01	20220928	20230223	10	3,000,000	28.81	29.54		BANCO BASE
CFELB42	270223	D2	01	20220928	20270223	1,000	400	7.07	7.45		UBP
MEXF76	290422	D1	01	20220928	20290422	1,000	500	9.09	9.41		UBP
UDIBONO	501103	S	01	20221013	20501103	100	3,109	2.13	2.29		SCOTIABANK
CETES	231019	BI	01	20221024	20231019	10	2,000,000	18.02	18.38		HSBC
CETES	230105	BI	01	20221103	20230105	10	457,993	4.50	4.57		FINAMEX
UDIBONO	501103	S	01	20221124	20501103	100	3,249	2.20	2.40		SCOTIABANK
CETES	231116	BI	01	20221201	20231116	10	530,460	4.80	4.83		HSBC
CETES	231116	BI	01	20221201	20231116	10	92,900	0.84	0.85		FINAMEX
CETES	231116	BI	01	20221201	20231116	10	126,600	1.15	1.15		FINAMEX
UDIBONO	251204	S	01	20221216	20251204	100	65,737	49.95	50.05		SCOTIABANK
CETES	231116	BI	01	20221220	20231116	10	771,737	7.02	7.03		FINAMEX
CETES	231116	BI	01	20221220	20231116	10	629,926	5.73	5.74		FINAMEX
UMS31F	2031F	D1	01	20221222	20310815	1,000	20	0.47	0.47		UBP
CFE	14-2	95	01	20221222	20251125	100	3,060	0.28	0.29		SCOTIABANK
CFE	14-2	95	01	20221222	20251125	100	3,060	0.28	0.29		SCOTIABANK
MEXG29	260121	D1	01	20221223	20260121	1,000	919	17.68	17.82		SCOTIABANK
MEXG29	260121	D1	01	20221223	20260121	1,000	831	15.98	16.12		SCOTIABANK
CETES	230112	BI	01	20221226	20230112	10	800,000	7.96	7.97		BANCO BASE
CETES	230126	BI	01	20221226	20230126	10	1,672,657	16.58	16.61		BANCO BASE
CETES	230119	BI	01	20221222	20230119	10	1,941,429	19.26	19.31		MONEX
CETES	231214	BI	01	20221229	20231214	10	100,000	0.90	0.90		SCOTIABANK
BPAG28	231109	IM	01	20221230	20231109	100	39,570	3.96	3.98		FINAMEX
CETES	230112	BI	01	20221229	20230112	10	200,000	1.99	1.99		SCOTIABANK
CETES	230112	BI	01	20221229	20230112	10	90,000	0.90	0.90		SCOTIABANK
CETES	230112	BI	01	20221229	20230112	10	220,000	2.19	2.19		SCOTIABANK
CETES	230209	BI	01	20221230	20230209	10	11,422	0.11	0.11		SCOTIABANK
MEXE02	280111	D1	02	20180206	20280111	1,000	220	4.21	4.12		UBP

UMS33F	2033F	D1	02	20190815	20330408	1,000	35	0.95	0.77	UBP
PEMEG55	270313	D2	02	20190912	20270313	1,000	10	0.20	0.18	UBP
PEMEG55	270313	D2	02	20190930	20270313	1,000	30	0.60	0.54	UBP
BONOS	241205	M	02	20191216	20241205	100	52,770	6.01	5.30	HSBC
PEMEG55	270313	D2	02	20180206	20270313	1,000	70	1.49	1.27	UBP
UDIBONO	231116	S	02	20200124	20231116	100	19,384	12.58	14.50	SCOTIABANK
BNMXCB	14U	91	02	20200123	20411021	100	5,550	5.39	2.62	SCOTIABANK
BONDESD	241219	LD	02	20200214	20241219	100	162,869	16.20	16.21	HSBC
UDIBONO	231116	S	02	20200224	20231116	100	16,694	10.92	12.48	HSBC
UMS34F	2034F	D1	02	20200806	20340927	1,000	50	1.35	1.04	UBP
CFE	14-2	95	02	20200807	20251125	100	14,915	1.44	1.40	SCOTIABANK
UDIBONO	401115	S	02	20200918	20401115	100	6,591	5.00	4.91	HSBC
UDIBONO	461108	S	02	20200918	20461108	100	3,606	2.77	2.68	HSBC
UDIBONO	501103	S	02	20200918	20501103	100	1,788	1.39	1.31	HSBC
UDIBONO	231116	S	02	20200918	20231116	100	4217	2.97	3.15	FINAMEX
PEMEX	14U	95	02	20200923	20260115	100	2,000	1.08	1.49	SCOTIABANK
BANOB	14-2	CD	02	20200923	20241115	100	9,920	1.01	0.93	SCOTIABANK
CFE	14-2	95	02	20200923	20251125	100	28,640	2.77	2.69	SCOTIABANK
BACMEXT	14	CD	02	20200923	20241203	100	7,437	0.77	0.70	SCOTIABANK
BANOB	14-2	CD	02	20200928	20241115	100	4,960	0.51	0.46	SCOTIABANK
BANOB	14-2	CD	02	20201005	20241115	100	4,960	0.51	0.46	SCOTIABANK
CFE	14-2	95	02	20201007	20251125	100	14,916	1.43	1.40	SCOTIABANK
CFE	14-2	95	02	20201023	20251125	100	14,915	1.43	1.40	SCOTIABANK
MEXE02	280111	D1	02	20201231	20280111	1,000	300	6.60	5.62	UBP
MEXM28	310524	D1	02	20210104	20310524	1,000	775	15.48	12.20	UBP
MEXM28	310524	D1	02	20210104	20310524	1,000	300	5.99	4.72	UBP
BONOS	241205	M	02	20210202	20241205	100	60000	7.19	6.03	HSBC
BONOS	241205	M	02	20210203	20241205	100	29460	3.53	2.96	HSBC
UDIBONO	231116	S	02	20210208	20231116	100	18,176	13.00	13.59	HSBC
UDIBONO	501103	S	02	20210223	20501103	100	1,136	0.93	0.83	SCOTIABANK
UDIBONO	501103	S	02	20210225	20501103	100	4,550	3.70	3.34	SCOTIABANK
UDIBONO	251204	S	02	20210326	20251204	100	2,609	1.98	1.98	FINAMEX
UDIBONO	251204	S	02	20210326	20251204	100	26617	20.22	20.18	HSBC
UDIBONO	501103	S	02	20210423	20501103	100	6,577	4.88	4.83	SCOTIABANK

	MEXE02	280111	D1	02	20210427	20280111	1,000	260	5.50	4.87		PKB
	UMS33F	2033F	D1	02	20210427	20330408	1,000	135	3.73	2.98		PKB
	UMS34F	2034F	D1	02	20210427	20340927	1,000	144	3.67	2.98		PKB
	UMS33F	2033F	D1	02	20210428	20330408	1,000	15	0.41	0.33		UBP
	MEXG29	260121	D1	02	20210608	20260121	1,000	200	4.43	3.86		UBP
	MEXH33	300416	D1	02	20210608	20300416	1,000	750	15.12	12.82		UBP
	BONDESD	230706	LD	02	20210715	20230706	100	1,600	0.16	0.16		FINAMEX
	BONDESD	230706	LD	02	20210715	20230706	100	2,900	0.29	0.29		HSBC
	UDIBONO	501103	S	02	20210722	20501103	100	1,850	1.39	1.36		SCOTIABANK
	UDIBONO	251204	S	02	20210802	20251204	100	4702	3.55	3.56		FINAMEX
	BONDESD	230706	LD	02	20210730	20230706	100	24,003	2.39	2.40		FINAMEX
	UDIBONO	251204	S	02	20210802	20251204	100	3,946	2.98	2.99		FINAMEX
	BONDESD	230706	LD	02	20210730	20230706	100	29,695	2.96	2.96		HSBC
	UDIBONO	501103	S	02	20210819	20501103	100	2,650	2.02	1.95		SCOTIABANK
	PEMEG55	270313	D2	02	20210914	20270313	1,000	20	0.42	0.36		UBP
	MEXK61	320427	D1	02	20210913	20320427	1,000	430	9.69	7.90		UBP
	UMS34F	2034F	D1	02	20210915	20340927	1,000	150	3.97	3.11		PKB
	MEXE02	280111	D1	02	20210915	20280111	1,000	270	5.83	5.06		PKB
	UMS33F	2033F	D1	02	20210917	20330408	1,000	140	3.90	3.09		PKB
	MEXH33	300416	D1	02	20210927	20300416	1,000	200	4.08	3.42		INTERACTIVE B
	SHF0002	280929	2U	02	20211220	20280929	35.546	9,545	2.47	2.60		FINAMEX
	SHF0002	280929	2U	02	20211220	20280929	35.546	5,037	1.30	1.37		FINAMEX
<b>Valores de Empresas privadas.</b>	BIMBO	16	91	01	20220303	20260902	100	3,970	0.38	0.38		SCOTIABANK
<b>Tasa Conocida</b>	BIMBO	17	91	01	20220303	20270924	100	6,211	0.59	0.58		SCOTIABANK
	KOF	20	91	01	20220303	20280128	100	2,395	0.22	0.22		SCOTIABANK
	KOF	20	91	01	20220303	20280128	100	2,394	0.22	0.22		SCOTIABANK
	BMIFEL	22005	F	01	20220307	20230306	100	10,000	1.00	1.01		SCOTIABANK
	BMIFEL	22005	F	01	20220307	20230306	100	20,000	2.00	2.01		SCOTIABANK
	BMIFEL	22005	F	01	20220307	20230306	100	20,000	2.00	2.01		SCOTIABANK
	IENOVA	13	91	01	20220328	20230202	100	10,000	1.02	1.02		SCOTIABANK
	IENOVA	13	91	01	20220328	20230202	100	10,000	1.01	1.02		SCOTIABANK
	IENOVA	13	91	01	20220328	20230202	100	10,000	1.01	1.02		SCOTIABANK

BIMBO	16	91	01	20220331	20260902	100	2,138	0.20	0.20	SCOTIABANK
BMIFEL	22005	F	01	20220331	20230306	100	7,000	0.70	0.70	SCOTIABANK
BMIFEL	22005	F	01	20220331	20230306	100	8,000	0.80	0.80	SCOTIABANK
AUTLAN	00222	93	01	20220519	20230518	100	37,000	3.70	3.70	FINAMEX
AUTLAN	00222	93	01	20220519	20230518	100	23,000	2.30	2.30	FINAMEX
MOLYMET	21-2	91	01	20220523	20271203	100	565	0.06	0.05	SCOTIABANK
MOLYMET	21-2	91	01	20220523	20271203	100	18,815	1.84	1.76	SCOTIABANK
KIMBER	22	91	01	20220802	20340718	100	12,000	1.20	1.22	SCOTIABANK
KIMBER	22	91	01	20220802	20340718	100	22,000	2.20	2.23	SCOTIABANK
KIMBER	22	91	01	20220802	20340718	100	22,000	2.20	2.23	SCOTIABANK
BLADEX	22-2	94	01	20220818	20270812	100	10,000	1.00	1.01	SCOTIABANK
BLADEX	22-2	94	01	20220818	20270812	100	5,000	0.50	0.51	SCOTIABANK
BLADEX	22-2	94	01	20220818	20270812	100	13,000	1.30	1.32	SCOTIABANK
NAFF	22S	CD	01	20220819	20320806	100	20,000	2.00	2.02	SCOTIABANK
NAFF	22S	CD	01	20220819	20320806	100	20,000	2.00	2.02	SCOTIABANK
COMPART	22S	94	01	20220826	20260821	100	20,000	2.00	2.01	SCOTIABANK
COMPART	22S	94	01	20220826	20260821	100	20,000	2.00	2.01	SCOTIABANK
DANHOS	16	91	01	20220830	20260629	100	992	0.09	0.09	SCOTIABANK
DANHOS	16	91	01	20220830	20260629	100	992	0.09	0.09	SCOTIABANK
KOF	22S	91	01	20221010	20291001	100	5,000	0.50	0.53	SCOTIABANK
KOF	22S	91	01	20221010	20291001	100	4,000	0.40	0.42	SCOTIABANK
KOF	22S	91	01	20221010	20291001	100	10,000	1.00	1.05	SCOTIABANK
KOF	22S	91	01	20221010	20291001	100	10,000	1.00	1.05	SCOTIABANK
RCO2	1-22	D8	01	20220303	20280610	7,500	36	0.29	0.26	SCOTIABANK
FEMSA	22-2L	91	01	20221115	20321102	100	10,000	1.00	1.02	SCOTIABANK
FEMSA	22-2L	91	01	20221115	20321102	100	20,000	2.00	2.05	SCOTIABANK
TOYOTA	06922	93	01	20221124	20230216	100	30,000	3.00	3.01	FINAMEX
NAVISTS	01622	93	01	20221124	20230119	100	30,000	3.00	3.03	FINAMEX
LAB	00322	93	01	20221124	20230511	100	30,000	3.00	3.01	FINAMEX
LAB	00322	93	01	20221124	20230511	100	30,000	3.00	3.01	FINAMEX
CETELEM	01822	93	01	20221124	20230112	100	30,000	3.00	3.03	FINAMEX
ORBIA	22-2L	91	01	20221208	20321125	100	10,000	1.00	1.01	SCOTIABANK
ORBIA	22-2L	91	01	20221208	20321125	100	10,000	1.00	1.01	SCOTIABANK
MOLYMET	21	91	01	20221222	20251205	100	1,957	0.20	0.20	SCOTIABANK

	AC	22-2	91	01	20221222	20260609	100	500	0.05	0.05		SCOTIABANK
	LIVEPOL	17	91	01	20221222	20270813	100	1,744	0.16	0.17		SCOTIABANK
	GAP	15-2	91	01	20221222	20250207	100	1,649	0.15	0.16		SCOTIABANK
	DANHOS	16	91	01	20221222	20260629	100	2,500	0.23	0.24		SCOTIABANK
	HSBC	17-2	94	01	20221222	20270920	100	2,500	0.24	0.24		SCOTIABANK
	RCO	14	91	01	20221222	20300812	96	5,000	0.45	0.47		SCOTIABANK
	MXPUCB	18	95	01	20221222	20380125	94.77	2,000	0.17	0.18		SCOTIABANK
	MXPUCB	18U	95	01	20221222	20380125	94.77	332	0.23	0.24		SCOTIABANK
	GAP	15-2	91	01	20221222	20250207	100	1,650	0.15	0.16		SCOTIABANK
	DANHOS	16	91	01	20221222	20260629	100	2,500	0.23	0.24		SCOTIABANK
	HSBC	17-2	94	01	20221222	20270920	100	2,500	0.24	0.24		SCOTIABANK
	RCO	14	91	01	20221222	20300812	96	5,000	0.45	0.47		SCOTIABANK
	MXPUCB	18	95	01	20221222	20380125	94.77	2,000	0.17	0.18		SCOTIABANK
	MXPUCB	18U	95	01	20221222	20380125	94.77	333	0.23	0.24		SCOTIABANK
	RCO2	1-22	D8	01	20221227	20280610	7,500	10	0.07	0.07		SCOTIABANK
	RCO2	1-22	D8	01	20221227	20280610	7,500	10	0.07	0.07		SCOTIABANK
	FUNO	15	91	02	20200807	20250723	9,865	100	1.00	0.93		SCOTIABANK
	DANHOS	16	91	02	20200807	20260629	10,000	100	1.06	0.95		SCOTIABANK
	GAP	15-2	91	02	20200807	20250207	10,000	100	1.04	0.95		SCOTIABANK
	BIMBO	16	91	02	20200807	20260902	20,000	100	2.06	1.88		SCOTIABANK
	HSBC	17-2	94	02	20200807	20270920	6,000	100	0.67	0.57		SCOTIABANK
	KOF	20	91	02	20200807	20280128	9,390	100	0.98	0.85		SCOTIABANK
	ACBE	17	91	02	20200807	20270903	10,000	100	1.07	0.95		SCOTIABANK
	DAIMLER	20-2	91	02	20200807	20230307	10,000	100	1.04	1.01		SCOTIABANK
	APPCVCB	17	91	02	20200811	20261030	9419	66	0.93	0.58		SCOTIABANK
	GPH	19-2	91	02	20200923	20291005	31,429	100	3.38	2.80		SCOTIABANK
	LALA	19	91	02	20200923	20261111	20,000	100	2.16	1.86		SCOTIABANK
	LIVEPOL	19	91	02	20200923	20291101	20,000	100	2.14	1.79		SCOTIABANK
	GPH	19-2	91	02	20200923	20291005	31,428	100	3.38	2.80		SCOTIABANK
	LALA	19	91	02	20200923	20261111	20,000	100	2.16	1.86		SCOTIABANK
	LIVEPOL	19	91	02	20200923	20291101	20,000	100	2.14	1.79		SCOTIABANK
	BINBUR	14-7	94	02	20200923	20240826	10,000	100	1.04	1.02		SCOTIABANK
	RCO	14	91	02	20200923	20300812	12,500	96	1.38	1.16		SCOTIABANK
	FUNO	15	91	02	20200923	20250723	9,864	100	1.00	0.93		SCOTIABANK

	GAP	15-2	91	02	20200923	20250207	10,000	100	1.03	0.95		SCOTIABANK
	DANHOS	16	91	02	20200923	20260629	3,967	100	0.42	0.38		SCOTIABANK
	LIVEPOL	17	91	02	20200923	20270813	1,938	100	0.21	0.18		SCOTIABANK
	ACBE	17	91	02	20200923	20270903	10,000	100	1.07	0.95		SCOTIABANK
	HSBC	17-2	94	02	20200925	20270920	30,000	100	3.34	2.87		SCOTIABANK
	HSBC	17-2	94	02	20200925	20270920	30,000	100	3.34	2.87		SCOTIABANK
	BIMBO	16	91	02	20200928	20260902	30,000	100	3.10	2.82		SCOTIABANK
	ACBE	17	91	02	20200928	20270903	10,000	100	1.08	0.95		SCOTIABANK
	APPCVCB	17	91	02	20200928	20261030	9,418	66	0.87	0.58		SCOTIABANK
	BLADDEX	20-2	94	02	20200928	20250529	18,000	100	1.83	1.68		SCOTIABANK
	ACBE	17	91	02	20200928	20270903	9,000	100	0.97	0.86		SCOTIABANK
	APPCVCB	17	91	02	20200928	20261030	9,419	66	0.87	0.58		SCOTIABANK
	DANHOS	16	91	02	20201005	20260629	10,000	100	1.05	0.95		SCOTIABANK
	DAIMLER	20-2	91	02	20201005	20230307	30,000	100	3.11	3.03		SCOTIABANK
	FUNO	15	91	02	20201005	20250723	9,865	100	0.99	0.93		SCOTIABANK
	GAP	15-2	91	02	20201005	20250207	10,000	100	1.03	0.95		SCOTIABANK
	GMXT	17	91	02	20201005	20270917	9,000	100	0.97	0.84		SCOTIABANK
	BIMBO	16	91	02	20201005	20260902	30,000	100	3.08	2.82		SCOTIABANK
	BLADDEX	20-2	94	02	20201005	20250529	18,000	100	1.84	1.68		SCOTIABANK
	KOF	20	91	02	20201007	20280128	18,780	100	1.94	1.71		SCOTIABANK
	DAIMLER	20-2	91	02	20201007	20230307	10,000	100	1.04	1.01		SCOTIABANK
	DANHOS	16	91	02	20201012	20260629	10,000	100	1.06	0.95		SCOTIABANK
	KOF	20	91	02	20201012	20280128	9,389	100	0.98	0.85		SCOTIABANK
	FUNO	15	91	02	20201014	20250723	9,865	100	1.00	0.93		SCOTIABANK
	GAP	15-2	91	02	20201014	20250207	10,000	100	1.03	0.95		SCOTIABANK
	GMXT	17	91	02	20201023	20270917	9,000	100	0.96	0.84		SCOTIABANK
	SORIANA	20-2	91	02	20201015	20251009	10,000	100	1.00	0.91		SCOTIABANK
	SORIANA	20-2	91	02	20201015	20251009	20,000	100	2.00	1.81		SCOTIABANK
	SORIANA	20-2	91	02	20201015	20251009	10,000	100	1.00	0.91		SCOTIABANK
	SORIANA	20-2	91	02	20201015	20251009	10,000	100	1.00	0.91		SCOTIABANK
	SORIANA	20	91	02	20201015	20231012	56,500	100	5.65	5.67		FINAMEX
	DAIMLER	20-2	91	02	20201027	20230307	10,000	100	1.04	1.01		SCOTIABANK
	SORIANA	20-2	91	02	20201027	20251009	10,000	100	0.99	0.91		SCOTIABANK
	FEFA	20G	95	02	20210429	20231016	10,000	100	1.00	1.00		SCOTIABANK

	FEFA	20G	95	02	20210429	20231016	10,000	100	1.00	1.00		SCOTIABANK
	FEFA	20G	95	02	20210429	20231016	10,000	100	1.00	1.00		SCOTIABANK
	STORAGE	21-2V	91	02	20210608	20250603	3,950	100	0.40	0.40		FINAMEX
	TOYOTA	17-2	91	02	20210709	20240312	5,027	100	0.53	0.51		SCOTIABANK
	TOYOTA	17-2	91	02	20210708	20240312	5,027	100	0.53	0.51		SCOTIABANK
	BIMBO	16	91	02	20210709	20260902	5,027	100	0.49	0.47		SCOTIABANK
	KOF	13	91	02	20210709	20230512	7,540	100	0.75	0.74		SCOTIABANK
	BIMBO	16	91	02	20210709	20260902	5,027	100	0.49	0.47		SCOTIABANK
	KOF	13	91	02	20210709	20230512	7,541	100	0.75	0.74		SCOTIABANK
	LAB	20	91	02	20210820	20230828	473	100	0.05	0.05		FINAMEX
	LAB	20	91	02	20210820	20230828	20,406	100	2.06	2.05		FINAMEX
	INVEX	21	91	02	20210929	20240321	5,820	100	0.58	0.58		SCOTIABANK
	INVEX	21	91	02	20210929	20240321	10,000	100	1.00	1.00		SCOTIABANK
	INVEX	21	91	02	20210929	20240321	20,000	100	2.00	2.00		SCOTIABANK
	TOYOTA	21-2	91	02	20211011	20260406	18,500	100	1.85	1.77		FINAMEX
	TOYOTA	21-2	91	02	20211011	20260406	18,000	100	1.80	1.72		FINAMEX
	GMXT	17	91	02	20211022	20270917	5,000	100	0.49	0.47		SCOTIABANK
	GMXT	17	91	02	20211022	20270917	4,200	100	0.41	0.39		SCOTIABANK
	GMXT	17	91	02	20211025	20270917	800	100	0.08	0.07		SCOTIABANK
	GMXT	17	91	02	20211025	20270917	10,000	100	0.98	0.94		SCOTIABANK
	GMPIN	21	91	02	20211203	20240517	20,000	100	2.00	1.99		FINAMEX
	RCO2	1-22	D8	02	20200923	20280610	87	7,500	0.78	0.62		SCOTIABANK
	RCO2	1-22	D8	02	20201005	20280610	100	7,500	0.89	0.71		SCOTIABANK
	RCO2	1-22	D8	02	20201014	20280610	100	7,500	0.90	0.71		SCOTIABANK
<b>Valores de Empresas privadas.</b>	SHY	*	1I	01	20180119	20501231	0	653	1.07	1.03		SCOTIABANK
<b>Renta Variable</b>	IEV	*	1I	01	20180220	20501231	0	2,314	2.17	2.04		SCOTIABANK
	SHY	*	1I	01	20200327	20501231	0	320	0.53	0.51		UBP
	SHY	*	1I	01	20210630	20501231	0	190	0.32	0.30		INTERACTIVE B
	SHY	*	1I	01	20180119	20501231	0	494	0.81	0.78		SCOTIABANK
	SCOTIAG	E1	51	01	20221226	20501231	0	19,349	0.08	0.08		SCOTIABANK
	VTLS-RV	E-1	52	01	20221227	20501231	0	2,235,016	2.66	2.38		SCOTIABANK
	TEAK	CPO	1	01	20200123	20501231	0	180,152	0.00	0.72		SCOTIABANK

VTLS-RF	E-2	51	01	20221230	20501231	0	117,226,017	140.15	152.07		SCOTIABANK
SCOTIA1	E1	51	01	20221028	20501231	0	194	0.00	0.00		SCOTIABANK
FXH	*	1I	01	20200320	20501231	0	60	0.08	0.13		INTERACTIVE B
SCOTIA1	E1	51	01	20221209	20501231	0	120	0.00	0.00		SCOTIABANK
VTLS-RF	E-1	51	01	20221230	20501231	0	4,305,808	4.89	5.59		SCOTIABANK
LQD	*	1I	01	20200416	20501231	0	883	2.24	1.82		SCOTIABANK
LQD	*	1I	01	20200416	20501231	0	739	1.87	1.52		SCOTIABANK
SCOTIAG	E1	51	01	20221216	20501231	0	38	0.00	0.00		SCOTIABANK
LQD	*	1I	01	20210701	20501231	0	109	0.28	0.22		INTERACTIVE B
FTCS	*	1I	01	20200813	20501231	0	700	0.98	1.02		SCOTIABANK
SDIA	N	1I	01	20200915	20501231	0	12,300	1.35	1.29		SCOTIABANK
IHYA	N	1I	01	20200814	20501231	0	6,000	0.68	0.67		SCOTIABANK
WIAU	N	1I	01	20200915	20501231	0	5,900	0.69	0.65		SCOTIABANK
SCOTIAG	E1	51	01	20221013	20501231	0	27,548	0.12	0.12		SCOTIABANK
SCOTIAG	E1	51	01	20221229	20501231	0	18,215	0.08	0.08		SCOTIABANK
SCOTIAG	E1	51	01	20221104	20501231	0	45,772	0.19	0.20		SCOTIABANK
SCOTIAG	E1	51	01	20221013	20501231	0	59,408	0.25	0.26		SCOTIABANK
CEMA	N	1I	01	20201112	20501231	0	260	0.94	0.76		SCOTIABANK
DSI	*	1I	01	20201112	20501231	0	510	0.67	0.71		SCOTIABANK
SUSA	*	1I	01	20201112	20501231	0	440	0.67	0.71		SCOTIABANK
SDG	*	1I	01	20201112	20501231	0	400	0.67	0.62		SCOTIABANK
ICLN	*	1I	01	20201113	20501231	0	1,155	0.47	0.45		SCOTIABANK
FTCS	*	1I	01	20201112	20501231	0	525	0.70	0.77		SCOTIABANK
CARZ	*	1I	01	20201228	20501231	0	83	0.08	0.07		INTERACTIVE B
CEMQ	N	1I	01	20201112	20501231	0	4,260	0.71	0.75		SCOTIABANK
CEMQ	N	1I	01	20201117	20501231	0	1,710	0.29	0.30		SCOTIABANK
IJT	*	1I	01	20210309	20501231	0	390	0.96	0.82		SCOTIABANK
WIAU	N	1I	01	20210415	20501231	0	15,250	1.93	1.69		SCOTIABANK
SHYG	*	1I	01	20210412	20501231	0	8,700	7.75	6.94		SCOTIABANK
IJT	*	1I	01	20210412	20501231	0	1,150	2.88	2.42		SCOTIABANK
WIAU	N	1I	01	20210415	20501231	0	15,360	1.94	1.70		SCOTIABANK
SHYG	*	1I	01	20210412	20501231	0	3,480	3.10	2.78		SCOTIABANK
ESGMEX	ISHRS	1B	01	20210414	20501231	0	13,350	0.50	0.56		SCOTIABANK
ESGMEX	ISHRS	1B	01	20210414	20501231	0	13,350	0.50	0.56		SCOTIABANK

	ESGMEX	ISHRS	1B	01	20210414	20501231	0	13,350	0.50	0.56		SCOTIABANK
	FLOT	*	1I	01	20210624	20501231	0	2,300	2.27	2.26		SCOTIABANK
	SHYG	*	1I	01	20210624	20501231	0	2,800	2.49	2.23		SCOTIABANK
	AGG	*	1I	01	20210624	20501231	0	670	1.49	1.27		SCOTIABANK
	EMB	*	1I	01	20210624	20501231	0	690	1.50	1.14		SCOTIABANK
	SLQD	*	1I	01	20210624	20501231	0	2,500	2.51	2.33		SCOTIABANK
	WIAU	N	1I	01	20210624	20501231	0	14,100	1.81	1.57		SCOTIABANK
	HLQD	N	1I	01	20210624	20501231	0	16,600	1.82	1.82		SCOTIABANK
	IMBA	N	1I	01	20210624	20501231	0	9,800	1.05	0.94		SCOTIABANK
	EMB	*	1I	01	20210624	20501231	0	590	1.28	0.97		SCOTIABANK
	FLOT	*	1I	01	20210624	20501231	0	1,900	1.87	1.87		SCOTIABANK
	AGG	*	1I	01	20210624	20501231	0	570	1.27	1.08		SCOTIABANK
	SHYG	*	1I	01	20210624	20501231	0	2,900	2.58	2.31		SCOTIABANK
	SLQD	*	1I	01	20210624	20501231	0	2,500	2.51	2.33		SCOTIABANK
	WIAU	N	1I	01	20210628	20501231	0	10,000	1.33	1.11		SCOTIABANK
	HLQD	N	1I	01	20210624	20501231	0	14,200	1.55	1.56		SCOTIABANK
	IMBA	N	1I	01	20210624	20501231	0	3,600	0.39	0.34		SCOTIABANK
	EWG	*	1I	01	20210630	20501231	0	209	0.14	0.10		INTERACTIVE B
	ICLN	*	1I	01	20210630	20501231	0	400	0.18	0.15		INTERACTIVE B
	SKYY	*	1I	01	20210630	20501231	0	80	0.17	0.09		INTERACTIVE B
	TLT	*	1I	01	20210630	20501231	0	33	0.09	0.06		INTERACTIVE B
	IYH	*	1I	01	20210824	20501231	0	84	0.49	0.46		SCOTIABANK
	SOXX	*	1I	01	20220124	20501231	0	90	0.88	0.61		SCOTIABANK
	SCOTUSA	E	52	01	20220124	20501231	0	145,980	2.79	2.13		SCOTIABANK
	IWM	*	1I	01	20220729	20501231	0	120	0.43	0.41		SCOTIABANK
	IYW	*	1I	01	20220729	20501231	0	253	0.43	0.37		SCOTIABANK
	SCOTIA1	E1	51	01	20221229	20501231	0	51,828	0.12	0.12		SCOTIABANK
	SOXX	*	1I	01	20221215	20501231	0	80	0.59	0.54		SCOTIABANK
	SCOTIA1	E1	51	01	20221229	20501231	0	23,804	0.05	0.05		SCOTIABANK
	SCOTIA1	E1	51	01	20221230	20501231	0	7,837	0.02	0.02		SCOTIABANK
<b>Valores Extranjeros</b>	IUHC	N	1I	01	20180213	20501231	0	8,000	0.92	1.63		UBP
	CNDX	N	1I	01	20180703	20501231	0	320	2.35	3.85		UBP

	SPY	*	1I	01	20180220	20501231	0	406	2.18	3.03		SCOTIABANK
	QQQ	*	1I	01	20180312	20501231	0	130	0.43	0.68		UBP
	SPY	*	1I	01	20180307	20501231	0	125	0.66	0.93		UBP
	VGK	*	1I	01	20180307	20501231	0	580	0.66	0.63		UBP
	EWL	*	1I	01	20180308	20501231	0	645	0.44	0.53		UBP
	DGRW	*	1I	01	20180308	20501231	0	800	0.65	0.94		UBP
	GLD	*	1I	01	20180312	20501231	0	400	0.98	1.32		UBP
	XLV	*	1I	01	20180308	20501231	0	265	0.44	0.70		UBP
	IFGL	*	1I	01	20180312	20501231	0	1,120	0.65	0.46		UBP
	EUE	N	1I	01	20180312	20501231	0	900	0.65	0.73		UBP
	EWU	*	1I	01	20180625	20501231	0	640	0.43	0.38		UBP
	CSPX	N	1I	01	20180928	20501231	0	100	0.55	0.77		UBP
	IUFS	N	1I	01	20180928	20501231	0	8,750	1.27	1.65		UBP
	IWDA	N	1I	01	20180928	20501231	0	1,400	1.57	2.00		UBP
	IUIT	N	1I	01	20180928	20501231	0	7,200	1.30	2.18		UBP
	IUHC	N	1I	01	20180928	20501231	0	9,900	1.32	2.02		UBP
	SPMV	N	1I	01	20180928	20501231	0	2,100	2.23	3.08		UBP
	NOBL	*	1I	01	20200929	20501231	0	1,050	1.40	1.84		UBP
	SPY	*	1I	01	20200615	20501231	0	11	0.07	0.08		INTERACTIVE B
	AMZN	*	1A	01	20190927	20501231	0	60	0.10	0.10		INTERACTIVE B
	DGRO	*	1I	01	20200331	20501231	0	2,200	1.47	2.15		UBP
	HYG	*	1I	01	20210630	20501231	0	222	0.38	0.32		INTERACTIVE B
	FXE	*	1I	01	20190416	20501231	0	100	0.21	0.19		INTERACTIVE B
	PFF	*	1I	01	20210630	20501231	0	248	0.19	0.15		INTERACTIVE B
	SPY	*	1I	01	20180220	20501231	0	343	1.84	2.56		SCOTIABANK
	VLUE	*	1I	01	20190729	20501231	0	24	0.04	0.04		INTERACTIVE B
	HYG	*	1I	01	20200416	20501231	0	1,433	2.26	2.06		SCOTIABANK
	HYG	*	1I	01	20200416	20501231	0	1,199	1.89	1.72		SCOTIABANK
	QQQ	*	1I	01	20200615	20501231	0	18	0.08	0.09		INTERACTIVE B
	QQQ	*	1I	01	20200813	20501231	0	200	1.04	1.04		SCOTIABANK
	CSPX	N	1I	01	20201111	20501231	0	200	1.40	1.55		SCOTIABANK
	KO	*	1A	01	20201228	20501231	0	88	0.09	0.11		INTERACTIVE B
	GM	*	1A	01	20201228	20501231	0	100	0.08	0.07		INTERACTIVE B
	EQH	US	1E	01	20201228	20501231	0	156	0.08	0.09		INTERACTIVE B

	C	*	1A	01	20201228	20501231	0	68	0.08	0.06		INTERACTIVE B
	BABA	N	1A	01	20201228	20501231	0	30	0.15	0.05		INTERACTIVE B
	BXMT	*	1A	01	20210412	20501231	0	800	0.49	0.33		UBP
	SPY	*	1I	01	20210426	20501231	0	50	0.41	0.37		PKB
	VFEA	N	1I	01	20211216	20501231	0	730	0.96	0.74		PKB
	ISAC	N	1I	01	20210630	20501231	0	349	0.47	0.42		PKB
	VFEA	N	1I	01	20211216	20501231	0	712	0.91	0.73		PKB
	ISAC	N	1I	01	20211216	20501231	0	340	0.49	0.41		PKB
	BUG	*	1I	01	20211122	20501231	0	690	0.46	0.28		UBP
	PSP	*	1I	01	20211122	20501231	0	1,560	0.51	0.29		UBP
	VT	*	1I	01	20220623	20501231	0	3,200	6.66	5.38		FINAMEX
	CSPX	N	1I	01	20220314	20501231	0	275	2.31	2.13		UBP
	XLF	*	1I	01	20220729	20501231	0	668	0.43	0.45		SCOTIABANK
	AMZN	*	1A	01	20220729	20501231	0	91	0.21	0.15		SCOTIABANK
	SHV	*	1I	01	20221205	20501231	0	982	2.11	2.11		PKB
	SHV	*	1I	01	20221205	20501231	0	1,083	2.32	2.32		PKB
	TNOTN65	240930	D5	01	20220930	20240930	100	90	1.76	0.18		UBP
	TBILD42	231130	D4		20221228	20231130	100	1,200	2.24	2.24		INTERACTIVE B
<b>Valores restringidos</b>	SHY	*	1I	01	20221230	20501231	0	425	0.67	0.67		UBP
	VTLS-RF	E-2	51	01	20221230	20501231	0	220	0.00	0.00		SCOTIABANK
	CSPX	N	1I	01	20221230	20501231	0	95	0.73	0.73		UBP
<b>Reportos</b>	BONDESF	270422	LF	01	20221230	20270422	100	134,408	13.40	13.41	0.01	BANCO BASE
<b>TOTAL</b>									1,209.3	1,198.9		

**Tabla E3: Desglose de Operaciones Financieras Derivadas**

No se cuenta con Operaciones Financiera Derivadas.

**Tabla E4: Inversiones con partes relacionadas con las que existen vínculos patrimoniales o de responsabilidad**

No se cuenta con Inversiones con partes relacionadas con las que existen vínculos patrimoniales o de responsabilidad.

## SECCIÓN E. PORTAFOLIOS DE INVERSIÓN

(cantidades en millones de pesos)

**Tabla E5**

### Inversiones Inmobiliarias

Desglose de inmuebles que representen más del 5% del total de inversiones inmobiliarias.

Descripción del Inmueble	Tipo de inmueble	Uso del inmueble	Fecha de adquisición	Valor de adquisición	Importe Último Avalúo	% con relación al total de Inmuebles	Importe Avalúo Anterior
Inmueble	Edificio	Destinado a oficinas	04-11-1982	0.10	40.16	99.9999%	91.6

Número de inmuebles que representan menos del 5% del total de inversiones inmobiliarias:

-

Tipo de Inmueble: Edificio, Casa, Local, Otro

Uso del Inmueble:

- Destinado a oficinas de uso propio
- Destinado a oficinas con rentas imputadas
- De productos regulares
- Otros

**Tabla E6: Desglose de la Cartera de Crédito**

No se cuenta con cartera de crédito.

**SECCIÓN E. PORTAFOLIOS DE INVERSIÓN**

(cantidades en millones de pesos)

**Tabla E7**

**Deudor por Prima**

Operación/Ramo	Importe menor a 30 días			Importe mayor a 30 días			Total	% del activo
	Moneda nacional	Moneda extranjera	Moneda indizada	Moneda nacional	Moneda extranjera	Moneda indizada		
<b>Vida</b>								
Individual	0.8						0.8	0.05%
Grupo								
<b>Pensiones derivadas de la seguridad social</b>								
<b>Accidentes y Enfermedades</b>								
Accidentes Personales								
Gastos Médicos								
Salud								
<b>Daños</b>								
Responsabilidad civil y riesgos profesionales								
Marítimo y Transportes								
Incendio								
Agrícola y de Animales								
Automóviles								
Crédito								
Caución								
Crédito a la Vivienda								
Garantía Financiera								
Riesgos catastróficos								
Diversos								
<b>Fianzas</b>								
Fidelidad								
Judiciales								
Administrativas								
De crédito								
<b>Total</b>	<b>0.8</b>						<b>0.8</b>	<b>0.05%</b>

## SECCIÓN F. RESERVAS TÉCNICAS

(cantidades en millones de pesos)

**Tabla F1**

### Reserva de Riesgos en Curso

Concepto/operación	Vida	Accidentes y enfermedades	Daños	Total
Reserva de Riesgos en Curso	705.43	-	-	705.43
Mejor estimador	678.28	-	-	678.28
Margen de riesgo	27.15	-	-	27.15
Importes Recuperables de Reaseguro	11.15	-	-	11.15

## SECCIÓN F. RESERVAS TÉCNICAS

(cantidades en millones de pesos)

**Tabla F2**

### Reservas para Obligaciones Pendientes de Cumplir

Reserva / operación	Vida	Accidentes y enfermedades	Daños	Total
Por siniestros pendientes de pago de montos conocidos	7.62			7.62
Por siniestros ocurridos no reportados y de gastos de ajustes asignados al siniestro	37.35			37.35
Por reserva de dividendos				
Otros saldos de obligaciones pendientes de cumplir				
<b>Total</b>	<b>44.97</b>			<b>44.97</b>
<b>Importes recuperables de reaseguro</b>	<b>6.40</b>			<b>6.40</b>

### Tabla F3: Reservas de riesgos catastróficos

No se cuenta con Reserva de Riesgos Catastróficos.

### Tabla F4: Otras reservas técnicas

No se cuenta con otras Reservas Técnicas.

**Tabla F5: Reserva de riesgos en curso de los Seguros de Pensiones**

No se cuenta con autorización para operar el Ramo.

**Tabla F6: Reserva de contingencia de los Seguros de Pensiones**

No se cuenta con autorización para operar el Ramo.

**Tabla F7: Reserva para fluctuación de inversiones de los Seguros de Pensiones (RFI)**

No se cuenta con autorización para operar el Ramo.

**Tabla F8: Reservas Técnicas. Fianzas**

No se cuenta con autorización para operar el Ramo.

**SECCIÓN G. DESEMPEÑO Y RESULTADOS DE OPERACIÓN**

(cantidades en millones de pesos)

**Tabla G1**

**Número de pólizas, asegurados o certificados, incisos o fiados en vigor, así como primas emitidas por operaciones y ramos**

Ejercicio	Número de pólizas por operación y ramo	Certificados / Incisos / Asegurados / Pensionados / Fiado	Prima emitida
<b>Vida</b>			
2022	62,843	94,372	447.14
2021	66,827	93,010	426.95
2020	62,732	91,110	558.08
<b>Individual</b>			
2022	62,820	63,388	441.72
2021	66,802	67,659	423.72
2020	62,706	63,913	554.32
<b>Grupo</b>			
2022	23	30,984	5.42
2021	25	25,351	3.23
2020	26	27,197	3.75
<b>Pensiones derivadas de las Leyes de Seguridad Social</b>			
2022			
2021			
2020			
<b>Accidentes y Enfermedades</b>			
2022			
2021			
2020			

<b>Accidentes Personales</b>			
2022			
2021			
2020			
<b>Gastos Médicos</b>			
2022			
2021			
2020			
<b>Salud</b>			
2022			
2021			
2020			
<b>Daños</b>			
2022			
2021			
2020			
<b>Responsabilidad Civil y Riesgos Profesionales</b>			
2022			
2021			
2020			
<b>Marítimo y Transportes</b>			
2022			
2021			
2020			
<b>Incendio</b>			
2022			
2021			
2020			
<b>Agrícola y de Animales</b>			
2022			
2021			
2020			
<b>Automóviles</b>			
2022			
2021			
2020			
<b>Crédito</b>			
2022			
2021			
2020			
<b>Caución</b>			
2022			
2021			
2020			
<b>Crédito a la Vivienda</b>			
2022			
2021			
2020			
<b>Garantía Financiera</b>			
2022			
2021			
2020			
<b>Riesgos Catastróficos</b>			
2022			
2021			
2020			
<b>Diversos</b>			
2022			
2021			

2020			
<b>Fianzas</b>			
2022			
2021			
2020			
<b>Fidelidad</b>			
2022			
2021			
2020			
<b>Judiciales</b>			
2022			
2021			
2020			
<b>Administrativas</b>			
2022			
2021			
2020			
<b>De Crédito</b>			
2022			
2021			
2020			

## SECCIÓN G. DESEMPEÑO Y RESULTADOS DE OPERACIÓN

(cantidades en millones de pesos)

**Tabla G2**

### Costo medio de siniestralidad por operaciones y ramos

Operaciones / Ramos	2022	2021	2020
<b>Vida</b>	<b>0.05</b>	<b>0.04</b>	<b>0.07</b>
Individual	0.05	0.04	0.07
Grupo	0.13	0.07	0.20
<b>Pensiones derivadas de las leyes de seguridad social</b>			
<b>Accidentes y Enfermedades</b>			
Accidentes Personales			
Gastos Médicos			
Salud			
<b>Daños</b>			
Responsabilidad Civil y Riesgos			
Marítimo y Transportes			
Incendio			
Agrícola y de Animales			
Automóviles			
Crédito			
Caución			
Crédito a la Vivienda			
Garantía Financiera			
Riesgos Catastróficos			
Diversos			

<b>Fianzas</b>			
Fidelidad			
Judiciales			
Administrativas			
De crédito			
<b>Operación Total</b>	<b>0.05</b>	<b>0.04</b>	<b>0.07</b>

## SECCIÓN G. DESEMPEÑO Y RESULTADOS DE OPERACIÓN

(cantidades en millones de pesos)

**Tabla G3**

### Costo medio de adquisición por operaciones y ramos

<b>Operaciones / Ramos</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Vida</b>	<b>0.36</b>	<b>0.29</b>	<b>0.23</b>
Individual	0.36	0.22	0.39
Grupo	0.00	0.00	0.00
<b>Pensiones derivadas de las leyes de seguridad social</b>			
<b>Accidentes y Enfermedades</b>			
Accidentes Personales			
Gastos Médicos			
Salud			
<b>Daños</b>			
Responsabilidad Civil y Riesgos			
Marítimo y Transportes			
Incendio			
Agrícola y de Animales			
Automóviles			
Crédito			
Caución			
Crédito a la Vivienda			
Garantía Financiera			
Riesgos Catastróficos			
Diversos			
<b>Fianzas</b>			
Fidelidad			
Judiciales			
Administrativas			
De crédito			
<b>Operación Total</b>	<b>0.36</b>	<b>0.29</b>	<b>0.23</b>

## SECCIÓN G. DESEMPEÑO Y RESULTADOS DE OPERACIÓN

(cantidades en millones de pesos)

**Tabla G4**

### Costo medio de operación por operaciones y ramos

Operaciones / Ramos	2022	2021	2020
<b>Vida</b>	<b>0.17</b>	<b>0.14</b>	<b>0.32</b>
Individual	0.17	0.14	0.32
Grupo			
<b>Pensiones derivadas de las leyes de seguridad social</b>			
<b>Accidentes y Enfermedades</b>			
Accidentes Personales			
Gastos Médicos			
Salud			
<b>Daños</b>			
Responsabilidad Civil y Riesgos			
Marítimo y Transportes			
Incendio			
Agrícola y de Animales			
Automóviles			
Crédito			
Caución			
Crédito a la Vivienda			
Garantía Financiera			
Riesgos Catastróficos			
Diversos			
<b>Fianzas</b>			
Fidelidad			
Judiciales			
Administrativas			
De crédito			
<b>Operación Total</b>	<b>0.17</b>	<b>0.14</b>	<b>0.32</b>

## SECCIÓN G. DESEMPEÑO Y RESULTADOS DE OPERACIÓN

(cantidades en millones de pesos)

**Tabla G5**

### Índice combinado por operaciones y ramos

Operaciones / Ramos	2022	2021	2020
<b>Vida</b>	<b>0.57</b>	<b>0.47</b>	<b>0.62</b>
Individual	0.57	0.40	0.78
Grupo	0.13	0.07	0.20
<b>Pensiones derivadas de las leyes de seguridad social</b>			
<b>Accidentes y Enfermedades</b>			
Accidentes Personales			
Gastos Médicos			
Salud			
<b>Daños</b>			
Responsabilidad Civil y Riesgos			
Marítimo y Transportes			
Incendio			
Agrícola y de Animales			
Automóviles			
Crédito			
Caución			
Crédito a la Vivienda			
Garantía Financiera			
Riesgos Catastróficos			
Diversos			
<b>Fianzas</b>			
Fidelidad			
Judiciales			
Administrativas			
De crédito			
<b>Operación Total</b>	<b>0.57</b>	<b>0.47</b>	<b>0.62</b>

## SECCIÓN G. DESEMPEÑO Y RESULTADOS DE OPERACIÓN

(cantidades en millones de pesos)

**Tabla G6**

### Resultado de la Operación de Vida

	Seguro directo	Reaseguro tomado	Reaseguro cedido	Neto
<b>Primas</b>				
Corto Plazo	5.50	0.00	0.70	<b>4.80</b>
Largo Plazo	441.65	0.00	25.32	<b>416.33</b>
<b>Primas Totales</b>	<b>447.14</b>	<b>0.00</b>	<b>26.02</b>	<b>421.13</b>
<b>Siniestros</b>				
Bruto	19.46	0	0.00	<b>19.46</b>
Recuperado	7.98	0	0.00	<b>7.98</b>
<b>Neto</b>	<b>11.48</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>11.48</b>
<b>Costo neto de adquisición</b>				
Comisiones a agentes	69.76	0.00	0.00	<b>69.76</b>
Compensaciones adicionales a agentes	0.00	0.00	0.00	<b>0.00</b>
Comisiones por Reaseguro y Reafianzamiento tomado	0.00	0.00	0.00	<b>0.00</b>
(-) Comisiones por Reaseguro cedido	0.00	0.00	0.00	<b>0.00</b>
Cobertura de exceso de pérdida	0.00	0.00	0.00	<b>0.00</b>
Otros	65.59	0.00	0.00	<b>65.59</b>
<b>Total costo neto de adquisición</b>	<b>135.35</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>135.35</b>

## SECCIÓN G. DESEMPEÑO Y RESULTADOS DE OPERACIÓN

(cantidades en millones de pesos)

**Tabla G7**

### Información sobre Primas de Vida

	Prima emitida	Prima cedida	Prima retenida	Número de pólizas	Número de certificados
<b>Primas de Primer Año</b>					
Corto Plazo	0.00	0.00	<b>0.00</b>	0	0
Largo Plazo	212.57	4.54	<b>208.04</b>	12,810	12,810
<b>Total</b>	<b>212.57</b>	<b>4.54</b>	<b>208.04</b>	<b>12,810</b>	<b>12,810</b>
<b>Primas de Renovación</b>					
Corto Plazo	5.50	0.70	<b>4.80</b>	154	31,115
Largo Plazo	229.07	20.78	<b>208.30</b>	49,879	50,447
<b>Total</b>	<b>234.57</b>	<b>21.48</b>	<b>213.09</b>	<b>50,033</b>	<b>81,562</b>
<b>Primas Totales</b>	<b>447.14</b>	<b>26.02</b>	<b>421.13</b>	<b>62,843</b>	<b>94,372</b>

**Tabla G8: Resultado de la Operación de Accidentes y Enfermedades**

No tenemos operación en ese ramo

**Tabla G9: Resultado de la Operación de Daños**

No estamos autorizados para la operación de ese Ramo.

**Tabla G10: Seguros de Pensiones**

No tenemos operaciones en seguros de pensiones

**Tabla G11: Resultado de la Operación de Fianzas**

No estamos autorizados para la operación de ese Ramo.

**Tabla G12: Reporte de garantías de recuperación en relación a los montos de responsabilidades de fianzas**

No estamos autorizados para la operación de ese Ramo.

## SECCIÓN G. DESEMPEÑO Y RESULTADOS DE OPERACIÓN

(cantidades en millones de pesos)

**Tabla G13**

### Comisiones de Reaseguro, participación de utilidades de Reaseguro y cobertura de exceso de pérdida.

Operaciones/Ejercicio	2022	2021	2020
<b>Vida</b>			
Comisiones de Reaseguro	0.0	0.0	0.0
Participación de Utilidades de reaseguro	12.16	4.42	7.55
Costo XL	0.0	0.0	0.0
<b>Accidentes y enfermedades</b>			
Comisiones de Reaseguro			
Participación de Utilidades de reaseguro			
Costo XL			
<b>Daños sin autos</b>			
Comisiones de Reaseguro			
Participación de Utilidades de reaseguro			
Costo XL			
<b>Autos</b>			
Comisiones de Reaseguro			
Participación de Utilidades de reaseguro			
Costo XL			
<b>Fianzas</b>			
Comisiones de Reaseguro			
Participación de Utilidades de reaseguro			
Costo XL			

**SECCIÓN H. SINIESTROS**  
(cantidades en millones de pesos)

**Tabla H1**  
**Operación de vida**

Año	Prima emitida	Siniestros registrados brutos en cada periodo de desarrollo								Total siniestros
		0	1	2	3	4	5	6	7 ó +	
2015	44.51	5.62	3.46	-	-	-	0.02	-	-	39
2016	66.71	8.46	5.14	0.03	0.11	-	-	-		42
2017	311.41	5.47	2.38	0.04	-	-	-			37
2018	273.29	6.94	2.46	0.54	0.03	0.96				46
2019	346.11	29.11	3.24	0.00	-					44
2020	558.62	33.11	3.25	0.39						74
2021	426.95	39.48	1.48							84
2022	447.14	12.91								112

Año	Prima retenida	Siniestros registrados retenidos en cada periodo de desarrollo								Total siniestros
		0	1	2	3	4	5	6	7 ó +	
2015	29.48	2.65	1.59	-	-	-	0.01	-	-	39
2016	47.66	4.23	3.21	0.03	0.07	-	-	-		42
2017	293.39	3.47	1.43	0.02	-	-	-			37
2018	252.78	4.20	1.60	0.35	0.01	0.62				46
2019	323.30	18.41	2.09	0.00	-					44
2020	535.34	19.29	2.04	0.25						74
2021	401.24	21.36	0.76							84
2022	421.13	8.30								112

**Tabla H2: Operación de accidentes y enfermedades**

No tenemos operación en ese ramo

**Tabla H3: Operación de daños sin automóviles**

No estamos autorizados para la operación de ese Ramo.

**Tabla H4: Automóviles**

No estamos autorizados para la operación de ese Ramo

**Tabla H5: Fianzas**

No estamos autorizados para la operación de ese Ramo

**SECCIÓN I. REASEGURO**  
(cantidades en millones de pesos)

**Tabla I1**

**Límites máximos de retención de Instituciones de Seguros y Sociedades Mutualistas.**

<b>Concepto</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Vida Individual	1.3	1.3	1.3
Vida Grupo	1.0	1.0	1.0

**Tabla I2: Límites máximos de retención**

No tenemos operaciones en límites máximos de retención

### SECCIÓN I. REASEGURO

(cantidades en millones de pesos)

**Tabla I3**

**Estrategia de Reaseguro contratos proporcionales vigentes a la fecha del reporte**

	Ramo	Emitido	Cedido contratos automáticos	Cedido en contratos facultativos	Retenido				
		Suma asegurada o afianzada (1)	Primas (a)	Suma asegurada o afianzada (2)	Primas (b)	Suma asegurada o afianzada (3)	Primas (c)	Suma asegurada o afianzada 1-(2+3)	Primas a-(b+c)
1	011	22,100.39	441.72	9,085.31	25.34	-	-	13,015.08	416.38
2	012	339.10	5.42	169.55	0.68	-	-	169.55	4.75

**SECCIÓN I. REASEGURO**  
(cantidades en millones de pesos)

**Tabla I4: Estrategia de Reaseguro contratos no proporcionales vigentes a la fecha del reporte**

No se cuenta con contratos no proporcionales vigentes a la fecha del reporte.

**SECCIÓN I. REASEGURO**  
(cantidades en millones de pesos)

**Tabla I5**

**Nombre, Calificación Crediticia y porcentaje de cesión a los reaseguradores**

Número	Nombre del reasegurador	Registro en el RGRE	Calificación de Fortaleza Financiera	% cedido del total	% de colocaciones no proporcionales del total
<b>1</b>	HANNOVER RÜCK SE	RGRE-1177-15-299927	AA-	82.99%	0.00%
<b>2</b>	RGA REINSURANCE COMPANY	RGRE-376-94-316539	AA-	16.94%	0.00%
<b>3</b>	GENERAL REINSURANCE AG	RGRE-012-85-186606	AA+	0.07%	0.00%
		<b>Total</b>		<b>100.00%</b>	<b>0.00%</b>

**SECCIÓN I. REASEGURO**  
(cantidades en millones de pesos)

**Tabla I6:** Nombre y porcentaje de participación de los Intermediarios de reaseguro a través de los cuales la Institución cedió riesgos

No se cuenta con intermediarios de reaseguro a la fecha del reporte.

**SECCIÓN I. REASEGURO**  
(cantidades en millones de pesos)  
**Tabla I7**  
**Importes recuperables de reaseguro**

Clave del reasegurador	Denominación	Calificación del reasegurador	Participación de Instituciones o Reaseguradores Extranjeros por Riesgos en Curso	Participación de Instituciones o Reaseguradores Extranjeros por Sinistros Pendientes de monto conocido	Participación de Instituciones o Reaseguradores Extranjeros por Sinistros Pendientes de monto no conocido	Participación de Instituciones o Reaseguradores Extranjeros en la Reserva de Fianzas en Vigor
RGRE-1177-15-299927	HANNOVER RÜCK SE	AA-	9.62	2.34	3.14	-
RGRE-376-94-316539	RGA REINSURANCE COMPANY	AA-	1.52	0.77	0.15	-
RGRE-012-85-186606	GENERAL REINSURANCE AG	AA+	0.01	-	-	-

## SECCIÓN I. REASEGURO

(cantidades en millones de pesos)

**Tabla I8**

### Integración de saldos por cobrar y pagar de reaseguradores e intermediarios de reaseguro

Antigüedad	Clave o RGRE	Nombre del Reasegurador/Intermediario de Reaseguro	Saldo por cobrar *	% Saldo/Total	Saldo por pagar *	% Saldo/Total
<b>Menor a 1 año</b>	RGRE-1177-15-299927	HANNOVER RÜCK SE	-	-	0.07	9.19%
	RGRE-376-94-316539	RGA REINSURANCE COMPANY	-	-	0.64	90.11%
	RGRE-012-85-186606	GENERAL REINSURANCE AG	-	-	0.00	0.70%
		<b>Subtotal</b>	-	-	<b>0.71</b>	<b>100%</b>
<b>Mayor a 1 año y menor a 2 años</b>						
		<b>Subtotal</b>				
<b>Mayor a 2 años y menor a 3 años</b>						
		<b>Subtotal</b>				

<b>Mayor a 3 años</b>						
		<b>Subtotal</b>				
		<b>Total</b>	-	-	<b>0.71</b>	<b>100%</b>