

SKANDIA LIFE, S.A. DE C.V. Y SUBSIDIARIA
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(CIFRAS EN PESOS)

A c t i v o		P a s i v o	
Inversiones	\$ 1,244,371,603	Reservas Técnicas	\$ 728,343,375
Valores y Operaciones Con Productos Derivados	\$ 1,177,657,544	De Riesgos En Curso	685,246,250
Valores	1,177,657,544	Seguros de Vida	685,246,250
Gubernamentales	768,316,452	Seguros de Accidentes y Enfermedades	0
Empresas Privadas, Tasa Conocida	133,872,599	Seguros de Daños	0
Empresas Privadas, Renta Variable	236,239,850	Reafianzamiento Tomado	0
Extranjeros	40,141,447	De Fianzas en Vigor	0
Dividendos por Cobrar sobre Títulos de Capital	0	Reserva para Obligaciones Pendientes de Cumplir	43,097,126
(-) Deterioro de Valores	912,804	Por Pólizas Vencidas y Siniestros Ocurridos pendientes de Pago	4,023,284
Inversiones en Valores dados en Préstamo	0	Por Siniestros Ocurridos y No Reportados y Gastos de Ajuste	39,073,841
Valores Restringidos	0	Asignados a los Siniestros	0
Operaciones con Productos Derivados	0	Por Fondos en Administración	0
Deudor por Reporto	32,328,477	Por Primas en Depósito	0
Cartera de Crédito (Neto)	0	Reserva de Contingencia	0
Cartera de Crédito Vigente	0	Reserva para Seguros Especializados	0
Cartera de Crédito Vencida	0	Reserva de Riesgos Catastróficos	0
(-) Estimaciones Preventivas por Riesgo Crediticio	0	Reservas para Obligaciones Laborales	1,629,632
Inmuebles (Neto)	34,385,582	Acreeedores	44,471,727
Inversiones para Obligaciones Laborales	0	Agentes y Ajustadores	12,335,375
Efectivo y equivalentes de efectivo	16,680,469	Fondos en Administración de Pérdidas	0
Caja y Bancos	16,680,469	Acreeedores por Responsabilidades de Fianzas por Pasivos Constituidos	0
Deudores	451,326,597	Diversos	32,136,351
Por Primas	367,020	Reaseguradores y Reafianzadores	2,043,793
Deudor por Prima por Subsidio Daños	0	Instituciones de Seguros y Fianzas	2,043,793
Adeudos a cargo de Dependencias y Entidades de la Administración	0	Depósitos Retenidos	0
Pública Federal	0	Otras Participaciones	0
Primas por Cobrar de Fianzas Expedidas	0	Intermediarios de Reaseguro y Reafianzamiento	0
Agentes y Ajustadores	0	Operaciones con Productos Derivados, Valor Razonable	0
Documentos por Cobrar	0	(parte pasiva) al momento de la adquisición	0
Deudores por Responsabilidades	0	Financiamientos Obtenidos	0
Otros	531,344,692	Emisión de Deuda	0
(-) Estimación Para Castigos	80,385,115	Por Obligaciones Subordinadas No Susceptibles de Convertirse en Acciones	0
Reaseguradores y Reafianzadores (Neto)	21,455,865	Otros Títulos de Crédito	0
Instituciones de Seguros y Fianzas	364,723	Contratos de Reaseguro Financiero	0
Depósitos Retenidos	0	Otros Pasivos	61,822,898
Importes Recuperables de Reaseguro	21,102,937	Provisión para la Participación de los Trabajadores en la Utilidad	5,783,363
(-) Estimación preventiva de riesgos crediticios de Reaseguradores Extranjeros	11,794	Provisión para el Pago de Impuestos	22,619,541
Intermediarios de Reaseguro y Reafianzamiento	0	Otras Obligaciones	25,201,450
(-) Estimación para Castigos	0	Créditos Diferidos	8,218,545
Inversiones Permanentes	0	Suma del Pasivo	\$ 838,311,425
Subsidiarias	0	Capital Contable	\$ 477,423,118
Asociadas	0	Capital Contribuido	477,422,819
Otras Inversiones Permanentes	0	Capital o Fondo Social Pagado	477,422,819
Otros Activos	89,903,954	Capital o Fondo Social	0
Mobiliario y Equipo (Neto)	14,243,329	(-) Capital o Fondo Social No Suscrito	0
Activos Adjudicados (Neto)	0	(-) Capital o Fondo Social No Exhibido	0
Diversos	63,963,427	(-) Acciones Propias Recompuestas	0
Activos Amortizables (Netos)	11,697,198	Obligaciones Subordinadas de Conversión Obligatoria a Capital	0
Activos Intangibles de larga duración (Netos)	0	Aportaciones para Futuros Aumentos de Capital	299
Suma del Activo	\$ 1,823,738,489	Capital Ganado	508,003,941
		Reservas	0
		Legal	0
		Para Adquisición de Acciones Propias	0
		Otras	0
		Superávit por Valuación	(47,843,680)
		Inversiones Permanentes	0
		Resultados o Remanentes de Ejercicios Anteriores	489,726,834
		Resultado o Remanente del Ejercicio	66,120,787
		Resultado por Tenencia de Activos no Monetarios	0
		Remediciones por Beneficios Definidos a los Empleados	0
		Participación Controladora	985,427,059
		Participación No Controladora	5
		Suma del Capital	\$ 985,427,064
		Suma del Pasivo y Capital	\$ 1,823,738,489

SKANDIA LIFE, S.A. DE C.V. Y SUBSIDIARIA
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(CIFRAS EN PESOS)

Orden		
Valores en Depósito	\$	269,485,281
Fondos en Administración		57,728,640,261
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		0
Reserva por Constituir para Obligaciones Laborales		0
Cuentas de Registro		5,543,652
Operaciones con Productos Derivados		0
Operaciones con Valores Otorgadas en Préstamo		0
Garantías Recibidas por Derivados		0
Garantías Recibidas por Reporto		32,308,375

"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. Eduardo López Avelar, miembro de la sociedad denominada KPMG Cardenas Dosal, S.C. contratada para prestar los servicios de auditoría 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_2023.pdf, a partir de los cuarenta y cinco días hábiles siguientes al cierre del ejercicio de 2023.

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_2023.pdf, a partir de los noventa días hábiles siguientes al cierre del ejercicio de 2023.

DIRECTOR GENERAL

ING. JORGE DAVID GALVIS SUÁREZ

AUDITOR INTERNO

MBA. ANDRÉS DAVID GUERRA MORALES

CONTADORA GENERAL

L.C. GLORIA MEDINA MARTÍNEZ

SKANDIA LIFE, S.A. DE C.V. Y SUBSIDIARIA
ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO DEL 1o DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(CIFRAS EN PESOS)

P r i m a s		
Emitidas	\$	370,659,022
(-) Cedidas		<u>33,339,797</u>
De Retención		337,319,226
(-) Incremento Neto de la Reserva de Riesgos en Curso y de Fianzas en Vigor		<u>(20,712,861)</u>
Primas de Retención Devengadas		<u>\$ 358,032,087</u>
(-) Costo Neto de Adquisición		
Comisiones a Agentes	\$	84,581,472
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>88,316,780</u>
(-) Costo Neto de Siniestralidad, Reclamaciones y Otras		<u>120,645,325</u>
Obligaciones Pendientes de Cumplir		
Siniestralidad y Otras Obligaciones Pendientes de Cumplir	120,645,325	
(-) Siniestralidad Recuperada del Reaseguro No Proporcional		0
Reclamaciones		<u>0</u>
Utilidad (Pérdida) Técnica		<u>64,488,510</u>
(-) Incremento Neto de Otras Reservas Técnicas		
Reserva para Riesgos Catastóficos		0
Reserva para Seguros Especializados		0
Reserva de Contingencia		0
Otras Reservas		<u>0</u>
Resultado de Operaciones Análogas y Conexas		<u>0</u>
Utilidad (Pérdida) Bruta		<u>64,488,510</u>
(-) Gastos de Operación Netos		
Gastos Administrativos y Operativos	10,940,180	
Remuneraciones y Prestaciones al Personal	29,508,412	
Depreciaciones y Amortizaciones	7,651,886	
Utilidad (Pérdida) de la Operación		<u>16,388,033</u>
Resultado Integral de Financiamiento		
De Inversiones	62,879,322	
Por Venta de Inversiones	7,326,731	
Por Valuación de Inversiones	21,080,401	
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	2,596	
(-) Castigos preventivos por riesgos crediticios	0	
Otros	5,055,450	
Resultado Cambiario	(32,613,095)	
(-) Resultados por Posición Monetaria	0	
Participación en el Resultado de Inversiones Permanentes		<u>0</u>
Utilidad (Pérdida) antes de Impuestos a la Utilidad		<u>80,114,247</u>
(-) Provisión para el pago de Impuestos a la Utilidad		<u>13,993,460</u>
Utilidad (Pérdida) antes de Operaciones Discontinuas		<u>66,120,787</u>
Operaciones Discontinuas		<u>0</u>
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio		<u>\$ 66,120,787</u>
Participación Controladora		<u>66,120,787</u>
Participación No Controladora		<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 2023
(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			
Saldo al 31 de diciembre de 2022	477,422,819	0	299	-2,854	368,000,938	121,725,894	0	0	0	(55,758,624)	911,388,475	5	911,388,480
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS ACCIONISTAS													
Suscripción de acciones													
Capitalización de utilidades													
Constitución de Reservas													
Pago de dividendos													
Traspaso de resultados de ejercicios anteriores					121,725,894	(121,725,894)					0		0
Otros				-									
Total	0	0	0	-	121,725,894	(121,725,894)	0	0	0	0	0	0	0
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL													
Utilidad integral													
Resultado del Ejercicio						66,120,789					66,120,789		66,120,789
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta													
Resultado por tenencia de activos no monetarios													
Remediones por Beneficios Definidos a los Empleados													
Otros				2,854						7,914,944	7,914,944		7,914,944
Total	0	0	0	2,854	0	66,120,789	0	0	0	7,914,944	74,035,733	0	74,035,733
Saldo al 31 de diciembre de 2023	477,422,819	0	299	0	489,726,831	66,120,789	0	0	0	(47,843,680)	985,427,059	5	985,427,064

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

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

Estado consolidado de Flujos de Efectivo
Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2023
(Cifras en pesos)

Resultado neto	\$ 66,120,787
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	(13,403,694)
Utilidad o pérdida por valorización asociada a actividades de inversión y financiamiento	(21,080,401)
Estimación para castigo o difícil cobro	1,757,406
Estimación para importes recuperables de reaseguro	2,596
Depreciaciones y amortizaciones	7,651,886
Intereses por arrendamiento	499,726
Ajuste o incremento a las reservas técnicas	(20,712,861)
Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión	(476,123)
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	13,993,460
Reserva para pagos basados en acciones	2,854
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	-
Participación de los trabajadores en la utilidad	4,957,763
	52,717,093
Actividades de Operación	
Cambio en cuentas de margen	-
Cambio en inversiones en valores	37,153,350
Cambio en deudores por reporte	(19,864,493)
Cambio en préstamos de valores (activo)	-
Cambio en derivados (activo)	-
Cambio en primas por cobrar	448,020
Cambio en deudores	(21,176,898)
Cambio en reaseguradores y reafianzadores	971,491
Cambio en bienes adjudicados	-
Cambio en otros activos operativos	(43,174,092)
Cambio en obligaciones contractuales y gastos asociados a la siniestralidad	(1,306,459)
Cambio en derivados (pasivo)	-
Cambio en otros pasivos operativos	(241,970)
Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	-
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	(47,191,052)
Actividades de Inversión	
Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	-
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(1,987,020)
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	-
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	(1,987,020)
Actividades de Financiamiento	
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	(1,548,180)
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	-
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	(1,548,180)
Incremento o disminución neta de efectivo	1,990,841
Efectos por cambios en el valor del efectivo	-
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del periodo	14,689,628
Efectivo y equivalente de efectivo al final del periodo	\$ 16,680,469

" El presente Estado consolidado de Flujos 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 consolidado de Flujos de Efectivo 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

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 2023

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 2023 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 la Ciudad de México.

Calificación crediticia

En cumplimiento a la disposición 24.1.4., al 31 de diciembre de 2023, Skandia Life tiene una calificación de A-(mex) emitida por Fitch México, S. A. de C. V.

Autorización

El 3 de abril de 2024, 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 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 la siguiente nota:

— Inversiones en instrumentos financieros: definición del modelo de negocio: Instrumento Financieros para Cobrar o Vender (IFCV), o Instrumento Financiero Negociable (IFN).

Supuestos e incertidumbres en las estimaciones

La información sobre supuestos e incertidumbre 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 incluyen 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;
- Determinación de la estimación preventiva para riesgos crediticios y de recuperabilidad de cuentas por cobrar supuestos e insumos utilizados en su determinación.

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:

– 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.

- **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>
2023	7.9816	4.38%	20.83%
2022	7.6468	7.58%	19.50%
2021	7.1082	7.36%	13.87%

- **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 2023 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), el efecto en la consolidación de dicha subsidiaria no es material para los estados financieros consolidados.

- **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 reconociendo el pasivo correspondiente.

Las disponibilidades se integran de la siguiente forma:

Caja	\$	13,000
Bancos moneda nacional		15,683,920
Bancos dólares		983,549
Total	\$	16,680,469
		=====

- **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.

No es aplicable a las Instituciones de seguros 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.

- ii. Clasificación y medición posterior

Activos financieros –

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.

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.

Activos financieros: Evaluación del modelo de negocio –

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) –

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 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 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

<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 utilidad integral. En el momento de la baja en cuentas, las ganancias y pérdidas acumuladas en la utilidad integral se reclasifican en resultados.

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.

Las Instituciones de Seguros observaran 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 al valor nominal de los títulos.

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.

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 –

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.

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.

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.

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.

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 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 consolidado.
- 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 2023 asciende a \$367,020 y el porcentaje que este rubro representa del activo es de 0.02%.

- **Otros Deudores**

Las instituciones deberán apegarse 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.

- **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 a continuación:

	Años	Tasas
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.

- **Arrendamientos**

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 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 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.

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 10 años.

- **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.

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.

- **Otros activos diversos**

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

- **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 2023, 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 16 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.

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.

- **Pagos basados en acciones**

Durante el ejercicio 2023 la institución no realizó pagos basados en acciones.

- **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 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.

- **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;
- pérdidas por deterioro al valor razonable de instrumentos financieros;
- 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 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**

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.

Corrección de error inmaterial de los estados financieros de 2022-

Al 31 de diciembre de 2022, la Institución no determinó de manera adecuada el impuesto diferido relacionado con instrumentos financieros, no registro el impuesto causado del ejercicio 2022 y existía un exceso en el saldo de una cuenta por cobrar. Durante 2023, la Institución realizó la corrección de los errores en los estados financieros del ejercicio 2022 con el fin de reconocer adecuadamente el impuesto diferido, el impuesto causado y la cuentas por cobrar antes mencionados, como se muestra a continuación:

Balance general consolidado	Cifras reportadas anteriormente	Movimiento	Cifras finales
Otros activos diversos	\$ 1,538,777	4,881,082	6,419,859
Deudores otros	514,452,596	(4,284,803)	510,167,793
Total activo	\$ 1,735,318,980	596,279	1,735,915,259
Provisión para el pago de impuestos	\$ -	5,107,644	5,107,644
Créditos diferidos	18,845,504	(18,845,504)	-
Total pasivo	\$ 838,264,639	(13,737,860)	824,526,779
Déficit por valuación	\$ (65,068,443)	9,309,822	(55,758,621)
Resultado del ejercicio	116,701,577	5,024,317	121,725,894
Total capital contable	\$ 897,054,341	14,334,139	911,388,480

Estado consolidado de resultados	Cifras reportadas anteriormente	Movimiento	Cifras finales
Gastos administrativos y operativos, neto	\$ 23,553,406	4,284,803	27,838,209
Impuestos a la utilidad	10,626,959	(9,309,120)	1,317,839
Total utilidad del ejercicio	\$ 116,701,577	5,024,317	121,725,894

Estado consolidado de flujo de efectivo	Cifras reportadas anteriormente	Movimiento	Cifras finales
Resultado neto	\$ 116,701,577	5,024,317	121,725,894
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	10,626,959	(9,309,120)	1,317,839
Cambios en otros deudores	(98,302,183)	4,284,803	(94,017,380)

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 2023 se indican a continuación:

Activos a corto plazo	\$ 983,549
Pasivos a corto plazo	-
Posición activa	\$ 983,549

Al 31 de diciembre de 2023, el tipo de cambio de cierre de jornada utilizado para efectos de la preparación de sus estados financieros fue de \$16.9666 (pesos por dólar).

Al 31 de diciembre de 2023, la Institución no tenía instrumentos de protección contra riesgos cambiarios.

Operaciones y saldos con partes relacionadas-

Las operaciones realizadas con partes relacionadas en el año terminado el 31 de diciembre de 2023, se integran en la hoja siguiente:

Ingresos por administración de activos:	
Skandia Operadora	\$ 6,000,000 =====
Ingresos por capacitación:	
Skandia Seguros de Vida, S.A.	\$ 705,056 =====
Gastos administrativos:	
Skandia Servicios, S.A. de C.V.	\$ 32,566,478 =====
Gastos por intermediación:	
Skandia Servicios, S.A. de C.V.	\$ 56,534,639 =====

El saldo por cobrar a partes relacionadas al 31 de diciembre de 2023, se integra como sigue:

Cuentas por cobrar:

Skandia Seguros de Vida	\$	263,369
-------------------------	----	---------

Instrumentos Financieros

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

Inversiones en valores:

	2023	
<i>Instrumentos financieros negociables (IFN):</i>		
Instrumentos de deuda soberana	\$	628,500,737
Instrumentos de deuda corporativa		60,464,724
Instrumentos de capital		236,239,850
Valores extranjeros		40,141,447
Reportos		33,272,142
Total	\$	998,618,900

	2023	
<i>Instrumentos financieros para cobrar o vender (IFCV):</i>		
Instrumentos de deuda soberana	\$	138,872,050
Instrumentos de deuda corporativa		73,407,875
Total	\$	212,279,925

Los instrumentos de deuda soberana clasificados como IFN tienen tasas de interés que oscilan entre un 3.53% y un 11.17% y sus vencimientos fluctúan entre 11 días y 30 años.

Los instrumentos de deuda soberana clasificados como IFCV tienen tasas de interés que oscilan entre un 1.45% y un 10.79% y sus vencimientos fluctúan entre 320 días y 27 años.

Los instrumentos de deuda corporativa clasificados como IFN tienen tasas de interés que oscilan entre un 0.45% y un 12.09% y sus vencimientos fluctúan entre 53 días y 14 años.

Los instrumentos de deuda corporativa clasificados como IFCV tienen tasas de interés que oscilan entre un 0.23% y un 12.97% y sus vencimientos fluctúan entre 72 días y 18 años.

Los otros instrumentos clasificados como IFN tienen tasas de interés que oscilan entre un 10.45% y un 11.20% y sus vencimientos son de 2 días.

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 2023, 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

al 31 de diciembre de 2023	Instrumentos de deuda corporativa	Instrumentos de deuda soberana
<u>Valor en libros:</u>		
IFN	\$ 60,464,725	628,500,737
IFCV	73,407,874	138,872,050
Total	\$ 133,872,599	767,372,787
<u>Valor razonable:</u>		
Nivel 1	\$ 2,213,669	452,416,632
Nivel 2	131,658,930	314,956,155
Total	\$ 133,872,599	767,372,787

Activos financieros no medidos a valor razonable

al 31 de diciembre de 2023	Efectivo y equivalentes de efectivo
<u>Valor en libros:</u>	
Activos financieros medidos a costo	\$ 16,680,469
<u>Valor razonable:</u>	
Nivel 1	16,680,469
Total	\$ 16,680,469

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

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 2023, 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 2023.

• **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:

2023

	<u>Importe</u>	<u>Deudores por intereses</u>	<u>Incremento por valuación de valores</u>	<u>Deterioro de valores</u>	<u>Total</u>
<u>Instrumentos de deuda soberana:</u>					
Valores gubernamentales:					
IFN:					
BONOS	\$ 74,985,529	733,967	286,620	-	76,006,116
BPAG28	30,234,271	28,392	(805)	-	30,261,857
CETES	418,974,944	11,474,561	(116,231)	-	430,333,274
CFE	569,825	4,123	3,272	-	577,220
CFELB42	-	-	-	-	-
MEXC46	14,200,453	147,551	401,100	-	13,946,904
MEXF76	-	-	-	-	-
MEXE02	-	-	-	-	-
MEXG29	29,275,231	540,943	264,113	-	30,080,287
PEMEW15	3,353,618	66,594	177,606	-	3,242,606
UDIBONO	36,293,509	93,945	1,467,137	-	37,854,591
UMS31F	2,250,126	55,449	84,489	-	2,221,086
UMS33F	4,491,347	58,259	572,811	-	3,976,795
	<u>614,628,853</u>	<u>13,203,783</u>	<u>668,100</u>	<u>-</u>	<u>628,500,736</u>

IFCV:

BACMEXT	773,179	3,513	(57,703)	(3,092)	715,897
BANOB	2,025,546	15,034	(121,482)	(8,252)	1,910,846
BNMXCB	-	-	-	-	-
BONDESD	16,201,417	51,213	66,185	(70,171)	16,248,644
BONOS	16,730,128	94,820	(2,591,526)	(61,204)	14,172,218
CFE	7,077,979	49,444	(205,868)	(29,763)	6,891,792
MEXE02	15,597,803	247,907	(1,968,948)	(59,670)	13,817,091
MEXC46	-	-	-	-	-

MEXG29	3,851,418	61,822	(475,493)	(14,782)	3,422,965
MEXH33	7,890,742	51,006	(958,187)	(30,029)	6,953,531
MEXK61	8,427,921	60,645	(1,385,219)	(30,544)	7,072,803
MEXM28	4,776,628	12,406	(818,860)	(17,072)	3,953,102
PEMEG55	-	-	-	-	-
PEMEX	1,077,830	28,652	453,385	(6,707)	1,553,160
PEMEW15	-	-	-	-	-
SHF0002	-	-	-	-	-
UDIBONO	47,898,335	144,274	895,464	(210,434)	48,727,639
UMS31F	-	-	-	-	-
UMS33F	7,819,821	94,200	(1,483,878)	(27,650)	6,402,493
UMS34F	7,814,901	101,774	(1,456,178)	(27,780)	6,432,717
	<u>147,963,648</u>	<u>1,016,711</u>	<u>(10,108,309)</u>	<u>(597,150)</u>	<u>138,274,899</u>
	<u>\$ 762,592,501</u>	<u>14,220,494</u>	<u>(9,440,210)</u>	<u>(597,150)</u>	<u>766,775,636</u>

2023

	<u>Importe</u>	<u>Deudores por intereses</u>	<u>Incremento por valuación de valores</u>	<u>Deterioro de valores</u>	<u>Total</u>
<u>Instrumentos de deuda corporativa:</u>					
Valores de empresas privadas, tasa conocida:					
IFN:					
Del sector financiero	\$ 40,298,482	796,171	279,514	-	41,374,167
Del sector no financiero	<u>18,809,792</u>	<u>444,980</u>	<u>164,215</u>	<u>-</u>	<u>19,090,557</u>
	<u>59,108,274</u>	<u>1,241,151</u>	<u>115,299</u>	<u>-</u>	<u>60,464,724</u>
IFCV:					
Del sector financiero	22,031,528	274,475	(4,837,935)	(75,114)	17,392,954
Del sector no financiero	<u>62,349,977</u>	<u>1,268,095</u>	<u>(7,678,265)</u>	<u>(240,541)</u>	<u>55,699,266</u>

	<u>84,381,505</u>	<u>1,542,570</u>	<u>(12,516,200)</u>	<u>(315,655)</u>	<u>73,092,220</u>
\$	<u>143,489,779</u>	<u>2,783,721</u>	<u>(12,400,901)</u>	<u>(315,655)</u>	<u>133,556,944</u>

2023

	<u>Importe</u>	<u>Deudores por intereses</u>	<u>Incremento por valuación de valores</u>	<u>Deterioro de valores</u>	<u>Total</u>
Valores extranjeros:					
IFN					
Inversiones en valores extranjeros:	\$ <u>33,836,370</u>	<u>-</u>	<u>6,305,077</u>	<u>-</u>	<u>40,141,447</u>
Instrumentos de capitales:					
Valores de empresas renta variable:					
IF					
N:					
Del sector financiero	\$ 214,624,623	-	21,615,227	-	236,239,850
Del sector no financiero	-	-	-	-	-
	<u>\$ 214,624,623</u>	<u>-</u>	<u>21,615,227</u>	<u>-</u>	<u>236,239,850</u>
Total de deudores por intereses		<u>17,004,215</u>			
Total de incremento por valuación, neta			<u>6,079,193</u>		

Reportos:

BONDESF	\$	32,284,539	20,088	-	-	32,304,627
BONOS		<u>23,836</u>	<u>14</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>23,850</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.

la Institución reconoció un deterioro en las cuentas de instrumentos de deuda a valor razonable de \$912,804 al 31 de diciembre de 2023.

Inversión inmobiliaria

La inversión inmobiliaria al 31 de diciembre de 2023 se analiza como sigue:

Inmueble	\$	76,347,513
Mejoras al inmueble		1,688,844
Terreno		<u>7,262,990</u>
		85,299,347
Menos:		
Depreciación acumulada		46,990,534
Deterioro acumulado		<u>3,923,231</u>
	\$	<u><u>34,385,582</u></u>

La depreciación en el ejercicio 2023 de la inversión inmobiliaria ascendió a \$794,903

Deudores

Por primas

Al 31 de diciembre de 2023, este rubro se analiza como se muestra a continuación:

Vida		
Individual	\$	367,020
Grupo		-
	\$	<u>367,020</u>

Al 31 de diciembre de 2023, este rubro representa el 0.02% del activo total.

Otros

Al 31 de diciembre de 2023, este rubro se integra como se muestra a continuación:

Grupo Senda, S. A. de C. V.	\$	67,811,804
Deudores por administración de fondos		30,115,969
Deudores por cobranza pendiente de aplicar		413,042,605
IVA pagado por aplicar		2,718,304
Deudor por liquidación de inversiones		3,477,808
Anticipos		3,343,145
Skandia Seguros de Vida		705,056
Depósitos en garantía		235,182
Otros		9,894,818
	\$	<u>531,344,691</u>

Estimación para castigos

Al 31 de diciembre de 2023, este rubro se integra como se muestra a continuación:

Senda	\$	67,811,804
Anticipos		127,546
Otros		12,445,765
	\$	<u>80,385,115</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 “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 2023, los saldos por pagar a reaseguradores se analizan como se muestran a continuación:

<u>Cuentas por cobrar</u>	
RGA Reinsurance Company	\$ 286,409
General Reinsurance AG	78,314
Total por cobrar	<u>\$ 364,723</u>
	=====
<u>Cuenta por pagar</u>	
Hannover Rück Se	\$ 2,043,793
	=====

Durante 2023, la Institución realizó operaciones de reaseguro cedido por \$33,339,797.

Otros Activos

Mobiliario y equipo

El mobiliario y equipo de la Institución al 31 de diciembre de 2023, se analiza como se muestra a continuación:

Mobiliario y equipo de oficina	\$ 2,058,504
Activos por derecho de uso	10,932,912
Equipo de cómputo	18,465,070
	<u>31,456,486</u>
Menos depreciación acumulada	14,690,178
Menos depreciación acumulada de activos por derechos de uso	2,522,979
	<u><u>\$ 14,243,329</u></u>

La depreciación cargada en el ejercicio 2023 de mobiliario y equipo ascendió a \$2,641,919.

La depreciación cargada en el ejercicio 2023 de activos por derecho de uso ascendió a \$1,261,490.

Activos amortizables, netos-

El rubro de “Activos amortizables, neto” al 31 de diciembre de 2023 se integra como se muestra a continuación:

Gastos de instalación	\$ 9,267,241
Otros conceptos por amortizar	20,670,493
	<hr/>
	29,937,734
Menos:	
Amortización acumulada	<hr/>
	18,240,536
	<hr/>
	\$ 11,697,198

La amortización cargada en el ejercicio 2023 por los activos intangibles ascendió a \$2,953,574.

Diversos:

Al 31 de diciembre de 2023, este rubro se integra como se muestra a continuación.

Pagos anticipados	\$ 1,356,917
Impuestos pagados por anticipado	43,355,953
Impuesto a la utilidad diferido	11,032,013
	<hr/>
	\$ 55,744,883

Acreeedores Agentes y ajustadores

Al 31 de diciembre de 2023, este rubro se integra como se muestra a continuación:

Agentes, cuenta corriente	\$ 12,335,375
---------------------------	---------------

Diversos

Al 31 de diciembre de 2023, este rubro se integra como se muestra a continuación:

Las tasas reales utilizadas en las proyecciones actuariales al 31 de diciembre de 2023 son:

Tasa de descuento utilizada para reflejar el valor presente de las obligaciones	8.70%
Tasa de incremento en los niveles de sueldos futuros (promedio)	5.07%
Vida laboral promedio remanente de los trabajadores (aplicable a beneficios al retiro)	16 años

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

La Institución 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 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 edificios arrendados se integran por lo siguiente:

		Edificio
Saldo al 1 de enero de 2023	\$	9,671,422
Depreciación del año		(1,261,490)
Bajas		-
Saldo al 31 de diciembre de 2023	\$	8,409,932

Montos reconocidos en resultados:

<u>Arrendamientos bajo la NIF D-5</u>	2023
Intereses de pasivos por arrendamientos	\$ 499,726
Gastos relacionados con arrendamientos a corto plazo	-

Las salidas de efectivo totales por arrendamiento durante 2023 fueron de \$1,548,180.

Los términos y condiciones de los arrendamientos al 31 de diciembre de 2023 son como sigue:

Moneda	Tasa de interés nominal	Año de Vencimiento	Valor nominal	Valor presente
Pesos	5.51%	2030	8,409,933	9,312,278

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 2023, se integra como se muestra en la hoja siguiente:

	2023	
<u>ISR</u>		
En resultados del periodo:		
ISR sobre base legal	\$	22,619,540
ISR diferido		(8,626,080)
Impuestos a la utilidad	\$	13,993,460
En el capital contable-ISR diferido	\$	2,475,150
<u>PTU</u>		
PTU sobre base fiscal (sobre 3 meses)	\$	4,957,763

Al 31 de diciembre de 2023 la PTU causada 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 y asciende a \$4,957,763.

La tasa de PTU causada en 2023 fue de 6.42% y es el resultado de dividir el importe de la PTU causada en el periodo conforme a la tasa legal vigente (10%) y los límites establecidos en la legislación aplicable, entre el importe de PTU determinado aplicando la tasa legal (10%) y multiplicando el resultado por esa misma tasa legal vigente.

A continuación, se presenta, de forma condensada, una conciliación entre el resultado contable y el fiscal al 31 de diciembre de 2023 de Skandia Life y Skandia Inmuebles.

	2023	
	Skandia Life	Skandia Inmuebles
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	\$ 80,905,484	(791,235)
Diferencias entre el resultado contable y fiscal:		
Efecto fiscal de la inflación, neto PTU causada	(46,176,975) 4,957,763	-
Diferencia entre la depreciación y amortización contable y la fiscal	(2,803,840)	791,235
Gastos no deducibles	3,783,180	-
Efecto neto de provisiones	14,159,953	-
Valuación de inversiones	(21,080,401)	-
Reserva de riesgos en curso	56,145,893	-
Pérdida por venta de inversiones	-	-
Beneficio a empleados, neto	1,105,652	-
Otros, neto	(3,683,803)	-
PTU pagada del ejercicio anterior	(2,440,153)	-
Resultado fiscal	84,872,753	-
Amortización de pérdidas fiscales	-	-
Utilidad fiscal	\$ 84,872,753	-
Impuesto a la utilidad causado	\$ 25,461,826	-
Insuficiencia en la provisión	(2,842,286)	-
Impuesto a la utilidad causado registrado	\$ 22,619,540	-

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 2023, se detallan a continuación:

	2023	
	ISR	PTU
Activos diferidos:		
Estimación para castigos	\$ 3,771,993	807,207
Activo fijo, neto	130,145	27,851
Activo intangible, neto	112,889	24,158
Provisiones	14,183,361	3,035,239
Arrendamiento	270,704	57,931
Beneficios a empleados	259,112	104,662
PTU corriente	1,735,009	-
Deterioro de valores	273,841	58,602
Pagos anticipados	337,263	72,174
Activos diferidos netos	21,074,317	4,187,784
Pasivos diferidos:		
Inmueble	(8,218,545)	-
Valuación de inversiones	(1,823,758)	(390,284)
Total de pasivos diferidos brutos	(10,042,303)	(390,284)
Activo diferido, neto	11,032,014	3,797,500
Insuficiencia en registros contables	-	3,797,500
Activo diferido registrado	\$ 11,032,014	-

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.

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 2023, 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 2023, 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.

Al 31 de diciembre de 2023 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
Déficit por valuación	(47,843,680)	-	(47,843,680)
Resultado de ejercicios anteriores	489,729,277	(2,445)	489,726,832
Resultado del ejercicio	66,120,789	-	66,120,789
Participación no controladora	5	-	5
Suma del capital contable	<u>\$ 976,649,666</u>	<u>8,777,398</u>	<u>\$ 985,427,064</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 2023, la Institución tiene cubierto el capital mínimo requerido que asciende a \$52,128,064 equivalente a 6,816,974 UDI, valorizadas a \$7.646804, que era el valor de la UDI al 31 de diciembre de 2022.

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 2023, 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 integral -

Al 31 de diciembre de 2023, la utilidad (pérdida) integral, que se presenta en el estado consolidado de cambios en el capital contable, incluye:

Utilidad del ejercicio	\$ 66,120,789
Resultado por valuación de IFCV	6,806,678
ISR diferido por superávit por valuación de IFCV	(2,475,150)
Superávit en la valuación de la reserva de riesgos en curso de seguros de vida de largo plazo	3,583,413
	<hr/>
Total	<u>\$ 74,035,730</u>

Fondos en administración

Al 31 de diciembre de 2023, los valores en depósito ascienden a \$269,485,281, que corresponden a depósitos de cuentas bancarias de terceros por los contratos de fideicomiso.

Al 31 de diciembre de 2023, los fondos de los fideicomisarios ascienden a \$57,728,640,261, 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 2023, la Institución obtuvo ingresos por \$124,530,066, 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 el año terminado el 31 de diciembre de 2023, el saldo por concepto de deudores por primas ascendió a \$413,042,605 y el saldo por concepto de deudores por la operación de la administración de fideicomisos ascendió a \$30,115,969.

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 TPA Services, S.A. (AIVA), al 31 de diciembre de 2023 los gastos por servicios ascendieron a \$1,142,057.

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, al 31 de diciembre de 2023, los gastos de servicios por concepto de gastos administrativos ascendieron a \$32,566,478 y los gastos de servicios por concepto de intermediación ascendieron a \$56,534,639.

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:

Anexo 24.1.3						
Cobertura de Requerimientos Estatutarios						
Requerimiento Estatutario	Sobrante (Faltante)			Índice de Cobertura		
	Ejercicio 2023	Ejercicio 2022	Ejercicio 2021	Ejercicio 2023	Ejercicio 2022	Ejercicio 2021
Reservas técnicas(1)	443,994,569	428,920,619	434,425,173	1.61	1.57	1.62
Requerimiento de capital de solvencia(2)	335,077,337	292,415,247	341,483,141	4.39	4.06	4.71
Capital mínimo pagado(3)	933,298,995	862,931,837	773,155,067	18.90	18.81	18.17

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

(2) Fondos propios admisibles / requerimiento de capital de solvencia.

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

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 2023 y 2022

(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 (la Institución), que comprenden los balances generales consolidados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, 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 políticas contables materiales 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.

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 incorrección 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 intención de liquidar la Institución o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

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

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros consolidados en su conjunto están libres de incorrección 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 incorrección material cuando existe. Las incorrecciones 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.

(Continúa)



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 incorrección 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 incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente 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 con 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 del Grupo 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.

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

KPMG CÁRDENAS DOSAL, S. C.



C.P.C. Eduardo López Avelar

Ciudad de México, a 3 de abril de 2024.



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

Balances generales consolidados

31 de diciembre de 2023 y 2022

(Pesos)

Activo	2023		2022		Pasivo y capital contable	2023		2022	
Inversiones:					Reservas técnicas:				
Valores (nota 7):					De riesgos en curso:				
- Gubernamentales	\$	787,372,787		742,169,855	Seguros de vida	\$	685,246,250		705,426,520
Empresas privadas:					De obligaciones pendientes de cumplir:				
Tasa conocida		133,872,599		156,119,991	Por pólizas vencidas y siniestros ocurridos pendientes de pago		4,023,284		7,624,413
Renta variable		236,239,850		226,907,832	Por siniestros ocurridos y no reportados y gastos de ajuste		39,073,841		37,349,404
Estranjeros		40,141,447		60,250,687			728,343,375		37,349,404
Deterioro de valores		(912,804)		(1,388,527)	Reservas para obligaciones laborales (nota 15)		1,629,632		523,980
Valores restringidos		-		1,404,589					
Deudor por reporto (nota 7)		33,272,142		13,407,649	Acreedores (nota 12):				
Inmuebles (nota 8)		34,385,582	1,244,371,603	35,180,485	Agentes y ajustadores		12,335,375		12,289,716
					Diversos		32,136,351		44,471,726
Efectivo y equivalentes de efectivo:					Reaseguradores (nota 10):				
Caja y bancos		16,680,469		14,689,628	Instituciones de seguros		2,043,793		707,579
Deudores:					Otros pasivos:				
Por primas (nota 9)		367,020		815,040	Provisión para la participación de los trabajadores en la utilidad (nota 17)		5,783,363		3,265,753
Otros (notas 6, 9 y 19)		531,344,691		510,167,793	Provisión para el pago de impuestos (nota 17)		22,619,540		5,107,644
Estimación para castigos (nota 9)		(80,385,115)	451,326,596	(79,627,709)	Otras obligaciones		25,201,451		34,480,654
Reaseguradores (nota 10):					Suma del pasivo		830,092,880		824,526,779
Instituciones de seguros		364,723		-	Capital contable (nota 18):				
Importes recuperables de reaseguro		21,102,937		17,557,196	Participación controladora:				
Estimación preventiva de riesgos crediticios de reaseguradores extranjeros		(11,794)	21,455,866	(9,198)	Capital social		477,422,819		477,422,819
Otros activos (nota 11):					Aportaciones para futuros aumentos de capital		-		299
Mobiliario y equipo, neto		14,243,329		16,159,717	Otras reservas		-		(2,854)
Diversos		55,744,883		6,419,859	Déficit por valuación		(47,843,680)		(55,758,621)
Activos amortizables, netos		11,697,198	81,685,410	14,650,772	Resultados de ejercicios anteriores		489,726,832		368,000,938
					Resultado del ejercicio		66,120,789		121,725,694
					Suma del capital contable - Participación controladora		985,427,059		911,388,475
					Participación no controladora		5		5
					Suma del capital contable		985,427,064		911,388,480
					Compromisos y pasivos contingentes (nota 20)		-		-
Suma del activo	\$	1,815,519,944		1,735,915,259	Suma del pasivo y del capital contable	\$	1,815,519,944		1,735,915,259

Cuentas de orden

	2023	2022
Valores en depósito (nota 19)	269,485,281	246,410,693
Fondos en administración (nota 19)	57,728,640,261	49,317,830,489
Pérdidas fiscales por amortizar	-	10,071,252
Cuentas de registro	5,543,652	4,793,835
Garantías recibidas por reporto	32,308,375	13,403,758
	*****	*****

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 2023 y 2022

(Pesos)

	2023	2022
Primas:		
Emitidas (nota 13)	\$ 370,659,022	447,144,795
Menos cedidas (nota 10)	<u>33,339,797</u>	<u>26,015,382</u>
Primas de retención	337,319,225	421,129,413
Menos incremento neto de la reserva de riesgos en curso	<u>(20,712,861)</u>	<u>40,256,121</u>
Primas de retención devengadas	358,032,086	380,873,292
Menos:		
Costo neto de adquisición:		
Comisiones a agentes	84,581,472	69,760,158
Otros	<u>88,316,780</u>	<u>65,590,704</u>
Costo neto de siniestralidad y otras obligaciones contractuales:		
Siniestralidad y otras obligaciones contractuales	<u>120,645,325</u>	<u>58,562,270</u>
Utilidad bruta	64,488,509	186,960,160
Gastos de operación netos:		
Gastos administrativos y operativos, neto (notas 6 y 19)	10,940,178	27,838,209
Remuneraciones y prestaciones al personal (notas 17 y 19)	29,508,412	33,063,599
Depreciaciones y amortizaciones (notas 8 y 11)	<u>7,651,886</u>	<u>7,130,380</u>
Utilidad de operación	16,388,033	118,927,972
Resultado integral de financiamiento:		
De inversiones	62,879,323	43,088,839
Por venta de inversiones	7,326,731	(9,669,027)
Por valuación de inversiones	21,080,401	(17,557,002)
Castigos preventivos por importes recuperables de reaseguro	(2,596)	5,164
Otros	5,055,452	2,807,819
Resultado cambiario	<u>(32,613,095)</u>	<u>(14,560,032)</u>
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	80,114,249	123,043,733
Impuestos a la utilidad (nota 17)	<u>13,993,460</u>	<u>1,317,839</u>
Utilidad del ejercicio y participación controladora	<u>\$ 66,120,789</u>	<u>121,725,894</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 2023 y 2022

(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 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	-	-	-	(5,656,433)	5,656,433	-	-	-	-
Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas:									
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)
Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral (nota 18d):									
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	-	-	-	(16,066,485)	-	-	(16,066,485)	-	(16,066,485)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	121,725,894	121,725,894	-	121,725,894
Saldos al 31 de diciembre de 2022	477,422,819	299	(2,854)	(55,758,621)	368,000,938	121,725,894	911,388,475	5	911,388,480
Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas:									
Aplicación del resultado del ejercicio anterior	-	-	-	-	121,725,894	(121,725,894)	-	-	-
Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral (nota 18d):									
Incremento por valuación de reserva de riesgos en curso a largo plazo	-	-	-	3,583,413	-	-	3,583,413	-	3,583,413
Resultado por valuación de IFCV	-	-	-	4,331,528	-	-	4,331,528	-	4,331,528
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	66,120,789	66,120,789	-	66,120,789
Otros	-	-	2,854	-	-	-	2,854	-	2,854
Saldos al 31 de diciembre de 2023	\$ 477,422,819	299	-	(47,843,680)	489,726,832	66,120,789	985,427,059	5	985,427,064

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 2023 y 2022

(Pesos)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Resultado neto	\$ 66,120,789	121,725,894
Ajustes por partidas que no implican flujos de efectivo:		
Resultado por valorización asociada a actividades de inversión	(21,080,401)	17,557,002
Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión y financiamiento	(476,123)	1,388,927
Estimación para castigos	1,757,406	2,000,000
Estimación para importes recuperables de reaseguro	2,596	(5,164)
Depreciaciones y amortizaciones	7,651,886	7,130,380
Intereses por arrendamiento	499,726	555,817
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	13,993,460	1,317,839
Ajuste o incremento a las reservas técnicas	(20,712,861)	40,256,121
Reserva para pagos basados en acciones	2,854	-
Participación de los trabajadores en la utilidad	<u>4,957,763</u>	<u>-</u>
Subtotal	52,717,095	191,926,816
Actividades de operación:		
Cambios en inversiones en valores	37,153,350	(83,574,051)
Cambios en deudor por reporto	(19,864,493)	3,243,839
Cambios en primas por cobrar	448,020	(667,872)
Cambios en otros deudores	(21,176,898)	(94,017,380)
Cambios en reaseguradores, neto	971,491	554,879
Cambios en obligaciones contractuales	(1,306,459)	5,404,653
Cambio en otros activos operativos	(43,174,094)	(18,382,423)
Cambio en otros pasivos operativos	<u>(241,970)</u>	<u>15,988,119</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	5,526,042	20,476,580
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión por adquisición de mobiliario y equipo	<u>(1,987,021)</u>	<u>(6,905,701)</u>
Actividades de financiamiento:		
Pagos de arrendamiento	(1,548,180)	(1,127,997)
Pagos basados en acciones	<u>-</u>	<u>(6,016,195)</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	<u>(1,548,180)</u>	<u>(7,144,192)</u>
Incremento neto en efectivo y equivalentes de efectivo	1,990,841	6,426,687
Efectivo y equivalentes de efectivo:		
Al principio del año	<u>14,689,628</u>	<u>8,262,941</u>
Al final del año	\$ <u><u>16,680,469</u></u>	<u><u>14,689,628</u></u>

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 2023 y 2022

(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 2023 y 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 la Ciudad de México.

Calificación crediticia

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, Skandia Life tiene una calificación de A-(mex) y BBB+(mex) respectivamente, emitida por Fitch México, S. A. de C. V.

(2) Autorización, bases de presentación y supervisión

Autorización

El 3 de abril de 2024, 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.

(Continúa)



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

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

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.

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 siguiente nota:

- 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).

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(e).- Determinación de la estimación preventiva para riesgos crediticios y de recuperabilidad de cuentas por cobrar supuestos e insumos utilizados en su determinación.

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.

(Continúa)



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

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

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.

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.

(Continúa)



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

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

(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.

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>
2023	7.9816	4.38%	20.83%
2022	7.6468	7.58%	19.50%
2021	7.1082	7.36%	13.87%

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 2023 y 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), el efecto en la consolidación de dicha subsidiaria no es material para los estados financieros consolidados.

c) Efectivo y equivalentes de efectivo-

El efectivo y equivalente de efectivo incluyen depósitos en cuentas bancarias en moneda nacional y dólares y otros similares de inmediata realización. 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 que estén pendientes de entrega a los beneficiarios, deberán reincorporarse al rubro de efectivo reconociendo el pasivo correspondiente.

(Continúa)



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

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

d) Instrumentos financieros-

i. Reconocimiento y medición inicial

Los activos y pasivos financieros – incluyendo otras 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.

No es aplicable a las Instituciones de seguros 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.

ii. Clasificación y medición posterior

Activos financieros –

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.

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.

(Continúa)



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

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

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 –

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;

(Continúa)



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

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

- 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) –

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 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.

(Continúa)



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

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

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 –

<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.

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.

Las Instituciones de Seguros observaran 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 al valor nominal de los títulos.

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.

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.

(Continúa)



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

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

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 –**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.

(Continúa)



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

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

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.

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.

(Continúa)



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

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

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.

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.

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.

(Continúa)



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

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

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 consolidado.
- b) Valores adquiridos que se pacten liquidar en fecha posterior a la concertación de la operación de compra se reconocen como valores restringidos consolidado.

e) Deudores-**Por primas-**

Conforme a las Disposiciones de la Comisión 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

(Continúa)



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

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

— 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.

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-

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 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.

(Continúa)



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

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

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 o la tasa libre de riesgo determinada con referencia al plazo del arrendamiento. Generalmente, la Institución usa una tasa libre de riesgo 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 en mobiliario y equipo y pasivos por arrendamiento en acreedores diversos en el balance general 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 10 años (ver nota 11).

(Continúa)



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

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

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.

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.

(Continúa)



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

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

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.

(Continúa)



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

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

Reserva para obligaciones pendientes de cumplir-

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

(Continúa)



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

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

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

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 es probable 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 (n) 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 en la hoja siguiente.

(Continúa)



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

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

- 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 certificados en pasivos laborales contingentes, utilizando el método de crédito unitario proyectado. Cuando el cálculo resulta en un potencial 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 2023 y 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 16 y 13 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 2023, la Institución no realizó pagos basados en acciones (se hicieron pagos basados en acciones por \$6,016,195 durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022).

Durante el ejercicio 2022 la Administración de la Institución decidió no continuar con el programa de pagos basados en acciones.

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".

(Continúa)



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

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

Participación de utilidades en operaciones de reaseguro-

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

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 no consolidado de resultados del ejercicio en el rubro de "Resultado integral de financiamiento".

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.

(Continúa)



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

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

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.

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;
- 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.

(Continúa)



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

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

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;
- 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) Corrección de error inmaterial de los estados financieros de 2022-

Al 31 de diciembre de 2022, la Institución no determinó de manera adecuada el impuesto diferido relacionado con instrumentos financieros, no registró el impuesto causado del ejercicio 2022 y existía un exceso en el saldo de una cuenta por cobrar. Durante 2023, la Institución realizó la corrección de los errores en los estados financieros del ejercicio 2022 con el fin de reconocer adecuadamente el impuesto diferido, el impuesto causado y la cuentas por cobrar antes mencionados, como se muestra a continuación:

Balance general consolidado		Cifras reportadas anteriormente	Corrección	Cifras finales
Otros activos diversos	\$	1,538,777	4,881,082	6,419,859
Deudores otros		514,452,596	(4,284,803)	510,167,793
Suma del activo	\$	1,735,318,980	596,279	1,735,915,259
Provisión para el pago de impuestos	\$	-	5,107,644	5,107,644
Créditos diferidos		18,845,504	(18,845,504)	-
Suma del pasivo	\$	838,264,639	(13,737,860)	824,526,779

(Continúa)



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

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

Balance general consolidado	Cifras reportadas anteriormente	Corrección	Cifras finales
Déficit por valuación	\$ (65,068,443)	9,309,822	(55,758,621)
Resultado del ejercicio	116,701,577	5,024,317	121,725,894
Suma del capital contable	\$ 897,054,341	14,334,139	911,388,480

Estado consolidado de resultados	Cifras reportadas anteriormente	Corrección	Cifras finales
Gastos administrativos y operativos, neto	\$ 23,553,406	4,284,803	27,838,209
Impuestos a la utilidad	10,626,959	(9,309,120)	1,317,839
Utilidad del ejercicio	\$ 116,701,577	5,024,317	121,725,894

Estado consolidado de flujo de efectivo	Cifras reportadas anteriormente	Corrección	Cifras finales
Resultado neto	\$ 116,701,577	5,024,317	121,725,894
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	10,626,959	(9,309,120)	1,317,839
Cambios en otros deudores	(98,302,183)	4,284,803	(94,017,380)

(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 2023 y 2022, se indican a continuación:

	Pesos mexicanos	
	2023	2022
Activos	\$ 983,549	325,604
Pasivos	-	(826,865)
Posición activa (pasiva), neta	\$ 983,549	(501,261)

(Continúa)



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

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el tipo de cambio de cierre de jornada utilizado para efectos de la preparación de sus estados financieros fue de \$16.9666 y \$19.5089 (pesos por dólar), respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Institución no tenía instrumentos de protección contra riesgos cambiarios.

(6) Operaciones y saldos con partes relacionadas-

Las operaciones realizadas con partes relacionadas en los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, se integran como sigue:

	2023	2022
<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 capacitación:</u>		
Skandia Seguros de Vida, S. A. (Skandia Seguros Vida)	\$ 705,056	409,426
<u>Gastos administrativos:</u>		
Skandia Operadora (nota 20d)	\$ -	17,457,861
Skandia Servicios, S. A. de C. V. (Skandia Servicios) (nota 20e)	32,566,478	9,769,946
	\$ 32,566,478	27,227,807
<u>Gastos por intermediación:</u>		
Skandia Operadora (nota 20d)	\$ -	23,680,179
Skandia Servicios (nota 20e)	56,534,639	17,158,112
	\$ 89,101,117	68,066,098

Los saldos por cobrar y por pagar a partes relacionadas al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se integran como sigue:

	2023	2022
<u>Cuentas por cobrar:</u>		
Skandia Seguros Vida (nota 9)	\$ 263,369	409,426

(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 2023 y 2022 los instrumentos financieros se analizan como se a continuación:

	2023	2022
<i>Inversiones en valores</i>		
<i>IFN:</i>		
Instrumentos de deuda soberana	\$ 628,500,737	512,423,089
Instrumentos de deuda corporativa	60,464,724	62,860,531
Instrumentos de capital	236,239,850	226,907,832
Valores extranjeros	40,141,447	60,290,687
Valores restringidos	-	1,404,589
Reportos	33,272,142	13,407,649
Total	\$ 998,618,900	877,294,377
<i>IFCV:</i>		
Instrumentos de deuda soberana	\$ 138,872,050	229,746,766
Instrumentos de deuda corporativa	73,407,875	93,259,460
Total	\$ 212,279,925	323,006,226

Los instrumentos de deuda soberana clasificados como IFN tienen tasas de interés que oscilan entre un 3.53% y un 131.70% (3.32% a un 131.70% en 2022) y sus vencimientos fluctúan entre 11 días y 30 años (5 días y 28 años en 2022).

Los instrumentos de deuda soberana clasificados como IFCV tienen tasas de interés que oscilan entre un 1.45% y un 10.79% (0.83% a un 10.69% en 2022) y sus vencimientos fluctúan entre 320 días y 27 años (187 días y 28 años en 2022).

Los instrumentos de deuda corporativa clasificados como IFN tienen tasas de interés que oscilan entre un 0.45% y un 12.09% (0.45% a un 11.35% en 2022) y sus vencimientos fluctúan entre 53 días y 14 años (12 días y 15 años en 2022).

Los instrumentos de deuda corporativa clasificados como IFCV tienen tasas de interés que oscilan entre un 0.23% y un 12.97% (0.22% a un 105.68% en 2022) y sus vencimientos fluctúan entre 72 días y 18 años (66 días y 8 años en 2022).

Los otros instrumentos clasificados como IFN tienen tasas de interés que oscilan entre un 10.45% y un 11.20% (4.65% a un 100% en 2022) y sus vencimientos son de 2 días (2 días y 2 años en 2022).

(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 2023 y 2022, 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	
	2023	2022	2023	2022
<u>Valor en libros:</u>				
IFN	\$ 60,464,724	62,860,531	628,500,737	512,423,089
IFCV	73,407,875	93,259,460	138,872,050	229,746,766
Total	\$ 133,872,599	156,119,991	767,372,787	742,169,855
<u>Valor razonable:</u>				
Nivel 1	\$ 2,213,669	-	452,416,632	404,060,384
Nivel 2	131,658,930	156,119,991	314,956,155	338,109,471
Total	\$ 133,872,599	156,119,991	767,372,787	742,169,855

Activos financieros no medidos a valor razonable

	Efectivo y equivalentes de efectivo	
	2023	2022
<u>Valor en libros:</u>		
Activos financieros medidos a costo	\$ 16,680,469	14,689,628
<u>Valor razonable:</u>		
Nivel 1	\$ 16,680,469	14,689,628

(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

Tipo	Técnica de valuación
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 2023 y 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 2023 y 2022.

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.

(Continúa)



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

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

- 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 muestran en la hoja siguiente.

(Continúa)



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

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

	2023					2022				
	importe	Deudores por intereses	Incremento (decremento) por valuación de valores	Deterioro de valores	Total	importe	Deudores por intereses	Incremento (decremento) por valuación de valores	Deterioro de valores	Total
Instrumentos de deuda soberana:										
Valores gubernamentales:										
IFN										
BONOS	\$ 74,985,529	733,967	285,620	-	76,005,116	-	-	-	-	-
BPAG28	30,234,271	29,392	(895)	-	33,651,843	103,432	12,286	-	-	33,767,561
CETES	418,974,944	11,474,561	(116,231)	-	430,333,274	242,096,368	6,563,006	(1,131,124)	-	247,488,890
CFE	969,825	4,123	3,272	-	977,220	969,825	3,999	3,483	-	977,317
CFELB42	-	-	-	-	-	7,071,899	130,764	242,906	-	7,445,569
MEXC46	14,200,453	147,551	(401,100)	-	13,946,904	16,328,270	169,661	(717,081)	-	15,780,850
MEXF76	-	-	-	-	-	9,050,490	82,913	239,197	-	9,467,600
MEXE02	-	-	-	-	-	7,156,606	214,191	(702,662)	-	214,697,135
MEXQ29	29,275,231	540,943	284,113	-	30,080,287	33,061,874	621,999	(343,940)	-	33,939,933
PEMEX15	3,363,618	66,594	(177,506)	-	3,242,696	3,895,129	76,572	(512,281)	-	3,660,440
UDIBOND	36,293,509	93,945	1,607,137	-	37,994,591	14,467,674	493,631	644,743	-	142,606,648
UMS31F	2,250,126	55,449	(84,489)	-	2,221,086	1,796,284	42,505	(178,040)	-	1,660,749
UMS33F	4,491,347	58,239	(372,811)	-	3,976,775	5,164,337	66,989	(770,229)	-	4,461,107
	614,628,853	13,203,784	668,100	-	628,500,737	506,865,599	8,570,262	(3,012,772)	-	512,423,089
IFCV:										
BACMEX1	773,179	3,513	(57,703)	(3,092)	715,897	773,179	3,377	(75,670)	(3,013)	697,873
BANCOB	2,025,546	15,034	(121,482)	(8,252)	1,910,846	2,025,546	14,093	(175,374)	(8,016)	1,856,249
BNMXCB	-	-	-	-	-	5,390,830	-	(2,760,609)	-	2,619,811
BONDES1	16,201,417	51,213	66,185	(70,171)	16,248,644	22,905,474	58,362	48,521	(95,083)	22,917,274
BONOS	16,730,128	94,820	(2,591,526)	(61,254)	14,172,218	16,730,128	90,969	(2,471,881)	(81,701)	14,267,415
CFE	7,077,979	49,444	(205,868)	(29,763)	6,891,792	7,077,980	47,946	(320,234)	(29,768)	6,892,524
MEXE02	15,597,803	247,907	(1,968,948)	(99,670)	13,871,092	22,147,436	362,744	(2,771,522)	(84,963)	19,673,895
MEXQ29	3,851,418	61,822	(1,675,493)	(14,782)	3,422,965	4,425,520	71,065	(620,757)	(116,679)	3,862,169
MEXH03	7,890,742	51,006	(958,187)	(30,029)	6,953,532	19,200,318	123,814	(3,009,770)	(70,152)	16,244,210
MEXK01	8,427,921	60,645	(1,385,219)	(30,544)	7,072,803	9,690,772	69,732	(1,822,347)	(34,134)	7,904,023
MEXM28	4,776,628	12,406	(818,860)	(17,072)	3,953,102	21,470,155	55,764	(4,526,897)	(73,101)	16,927,121
PEMEX05	-	-	-	-	-	2,708,194	48,997	(390,976)	-	2,356,217
PEMEX	1,077,830	28,652	453,385	(6,707)	1,553,160	1,077,831	27,283	387,756	(8,419)	1,466,451
SHF002	-	-	-	-	-	3,770,888	43,980	170,617	(17,137)	3,968,148
UDIBOND	47,898,335	144,274	895,464	(210,434)	48,727,639	99,280,607	330,709	3,451,489	(604,471)	93,658,354
UMS33F	7,819,812	94,200	(1,483,878)	(27,650)	6,402,483	8,991,554	108,316	(1,886,653)	(31,017)	7,182,200
UMS34F	7,814,901	101,774	(1,456,178)	(27,779)	6,432,718	8,985,896	117,025	(1,947,241)	(30,789)	7,124,811
	147,963,648	1,016,710	(10,108,306)	(697,149)	138,274,901	246,785,018	1,574,696	(18,582,948)	(987,911)	228,768,895
	\$ 762,592,501	14,220,494	(9,440,208)	(597,149)	766,775,638	753,620,617	10,144,968	(21,565,720)	(987,911)	741,181,944
Instrumentos de deuda corporativa:										
Valores de empresas privadas, tasa conocida:										
IFN										
Del sector financiero	\$ 40,298,482	796,171	279,514	-	41,374,167	35,590,150	416,139	(125,508)	-	35,860,781
Del sector no financiero	18,809,792	444,980	(184,215)	-	19,090,557	26,747,654	543,646	(311,550)	-	26,979,750
	59,108,274	1,241,151	115,299	-	60,464,724	62,337,804	959,785	(437,058)	-	62,860,531
IFCV:										
Del sector financiero	22,031,528	274,475	(4,837,935)	(75,114)	17,392,954	20,762,170	285,341	(1,781,062)	(82,803)	19,173,646
Del sector no financiero	62,349,977	1,268,095	(7,878,285)	(240,241)	55,699,596	81,579,494	1,490,699	(9,087,182)	(1,116,213)	73,884,798
	84,381,505	1,542,570	(12,516,220)	(315,655)	73,092,220	102,331,664	1,776,040	(10,868,244)	(1,201,016)	92,868,444
	\$ 143,489,779	2,783,721	(12,400,901)	(315,655)	133,566,944	164,669,468	2,735,825	(11,285,302)	(1,201,016)	155,719,975
Valores extranjeros:										
IFN										
Inversiones en valores extranjeros:	\$ 33,836,370	-	6,305,077	-	40,141,447	55,290,579	2,854	5,037,254	-	60,290,687
Valores retingidos:										
IFN										
Valores retingidos:	\$ -	-	-	-	-	1,404,589	-	-	-	1,404,589
Instrumentos de capitales:										
Valores de empresas renta variable:										
IFN										
Del sector financiero	\$ 214,624,623	-	21,615,227	-	236,239,850	220,871,089	-	5,310,135	-	226,181,224
Del sector no financiero	-	-	-	-	-	6	-	720,602	-	720,608
	\$ 214,624,623	-	21,615,227	-	236,239,850	220,871,095	-	6,030,737	-	226,901,832
Total de deudores por intereses	\$ 17,004,215		\$ 6,079,195				12,883,637	(21,807,031)		
Total de incremento por valuación, neto										
Deudor por reporte										
BONDES1	\$ 33,248,306					13,407,649				
BONDES2	23,836					-				
	\$ 33,272,142					13,407,649				

(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 \$912,804 y \$1,388,927 al 31 de diciembre de 2023 y 2022, respectivamente.

(8) Inmuebles-

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, este rubro se analiza como sigue:

	2023	2022
Inmueble	\$ 76,347,513	76,347,513
Mejoras al inmueble	1,688,844	1,688,844
Terreno	7,262,990	7,262,990
	85,299,347	85,299,347
Menos:		
Depreciación acumulada	46,990,534	46,195,631
Deterioro acumulado	3,923,231	3,923,231
	\$ 34,385,582	35,180,485

La depreciación en el ejercicio 2023 y 2022 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 2023 y 2022, este rubro se analiza como se muestra a continuación:

	2023	2022
Vida:		
Individual	\$ 367,020	815,040

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, este rubro representa el 0.02% y el 0.05% del activo total, respectivamente.

Otros-

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, este rubro se integra como se muestra a continuación:

	2023	2022
Grupo Senda, S. A. de C. V. (Senda)	\$ 67,811,804	67,811,804
Deudores por administración de fondos (nota 19)	30,115,969	59,615,783
Deudores por cobranza pendiente de aplicar de fideicomisos (nota 19)	413,042,605	363,940,803
IVA pagado por aplicar	2,718,304	1,537,857
Deudor por liquidación de inversiones	3,477,808	2,169,082
Anticipos	3,343,145	3,414,406
Skandia Seguros Vida (nota 6)	263,369	409,426
Depósitos en garantía	235,182	235,182
Otros	10,336,505	11,033,450
	\$ 531,344,691	510,167,793

Estimación para castigos-

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, este rubro se integra como se muestra a continuación:

	2023	2022
Senda	\$ 67,811,804	67,811,804
Anticipos	127,546	155,609
Otros	12,445,765	10,660,296
	\$ 80,385,115	78,627,709

(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 2023 y 2022, los saldos por cobrar y pagar a reaseguradores se analizan como se muestran a continuación:

	2023	2022
Cuentas por cobrar		
RGA Reinsurance Company	\$ 286,409	-
General Reinsurance AG	78,314	-
Total por cobrar	\$ 364,723	-
Cuentas por pagar		
RGA Reinsurance Company	\$ -	637,602
General Reinsurance AG	-	4,947
Hannover Rück Se	2,043,793	65,030
Total por pagar	\$ 2,043,793	707,579

Durante 2023 y 2022, la Institución realizó operaciones de reaseguro cedido por \$33,339,797 y \$26,015,382, respectivamente.

(11) Otros activos-**Mobiliario y equipo-**

El mobiliario y equipo de la Institución al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se analiza como se muestra a continuación:

	2023	2022
Mobiliario y equipo de oficina	\$ 2,058,504	1,943,209
Activos por derecho de uso (nota 16)	10,932,912	10,932,912
Equipo de cómputo	18,465,070	16,593,345
	31,456,486	29,469,466
Menos depreciación acumulada	14,690,178	12,048,259
Menos depreciación acumulada de activos por derecho de uso (nota 16)	2,522,979	1,261,490
	\$ 14,243,329	16,159,717

La depreciación cargada en el ejercicio 2023 y 2022 de mobiliario y equipo ascendió a \$2,641,919 y \$2,120,413, respectivamente.

(Continúa)



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

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

La depreciación cargada en el ejercicio de 2023 y 2022 de activos por derecho de uso ascendió a \$1,261,489 y \$1,261,490, respectivamente.

Diversos-

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, este rubro se integra como se muestra a continuación:

	2023	2022
Pagos anticipados	\$ 1,356,917	1,492,943
Impuestos pagados por anticipado	43,355,952	45,834
Impuesto a la utilidad diferido (nota 17)	11,032,014	4,881,082
	\$ 55,744,883	6,419,859

Activos amortizables, netos-

El rubro de "Activos amortizables, neto" al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se integra como se muestra a continuación:

	2023	2022
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	18,240,536	15,286,962
	\$ 11,697,198	14,650,772

La amortización cargada en el ejercicio 2023 y 2022 por los activos intangibles ascendió a \$2,953,574, en ambos años.

(12) Acreedores-**Agentes y ajustadores-**

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, este rubro se integra como se muestra a continuación:

	2023	2022
Agentes, cuenta corriente	\$ 12,335,375	12,289,716

(Continúa)



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

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

Diversos-

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, este rubro se integra como se muestra a continuación:

	2023	2022
Provisiones	\$ 17,786,659	4,843,648
Depósitos no identificados	4,310,196	1,455,889
AIVA	-	826,865
Otros	727,218	263,952
Acreeedores por contratos de arrendamiento (nota 16)	9,312,278	10,360,732
	\$ 32,136,351	17,751,086

(13) Primas emitidas y anticipadas-**Primas emitidas-**

El importe de las primas emitidas por la Institución al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se analiza cómo se menciona a continuación:

	2023	2022
Prima emitida:		
De renovación	\$ 245,050,030	234,510,994
De primer año	125,608,992	212,633,801
	\$ 370,659,022	447,144,795

Primas anticipadas-

Al cierre de los ejercicios 2023 y 2022, la Institución no emitió primas anticipadas cuya vigencia iniciara en el ejercicio 2024 o 2023, 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:

Cobertura de requerimientos estatutarios						
Requerimiento Estatutario	Sobrante			Índice de Cobertura		
	2023	2022	2021	2023	2022	2021
Reservas técnicas ¹	\$443,994,569	\$ 428,920,619	\$ 434,425,173	1.61	1.57	1.62
Requerimiento de capital de solvencia ²	\$326,635,502	\$ 293,486,448	\$ 341,483,141	4.26	4.11	4.71
Capital mínimo pagado ³	\$890,265,712	\$848,597,697	\$773,155,067	18.08	18.51	18.17

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

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

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

(15) Beneficios a los empleados-**a) Beneficios directos a corto y largo plazo-**

Corresponde a remuneraciones acumulativas provisionadas que se otorgan y pagan regularmente al empleado, tales como sueldos, vacaciones, prima vacacional y gratificaciones.

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)

Los componentes del costo de beneficios definidos por prima de antigüedad e indemnización legal por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, se muestran a continuación:

	Post empleo	
	2023	2022
Costo del servicio actual (CLSA)	\$ 1,122,334	54,373
Intereses netos sobre el pasivo neto por beneficios definidos (PNBD)	47,119	41,533
Costo de beneficios definidos	1,169,453	95,906
Remediciones generadas en el año reconocidas en resultados	(63,801)	-
Costo de beneficios definidos en los resultados del período	\$ 1,105,652	95,906
Saldo inicial del PNBD	\$ 523,980	555,079
Costo de beneficios definidos	1,105,652	95,906
Remediciones generadas en el año	-	(127,005)
Saldo final del PNBD y situación financiera de la obligación	\$ 1,629,632	523,980

Las tasas reales utilizadas en las proyecciones actuariales al 31 de diciembre de 2023 y 2022 son:

	2023	2022
Tasa de descuento utilizada para reflejar el valor presente de las obligaciones	8.70%	9.47%
Tasa de incremento en los niveles de sueldos futuros (promedio)*	5.07%	5.57%
Vida laboral promedio remanente de los trabajadores (aplicable a beneficios al retiro)	16 años	13 años

* Incluye concepto de carrera salarial.

(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.

(Continúa)



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

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

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 edificios arrendados se integran por lo siguiente:

	2023	2022
Saldo al 1 de enero	\$ 9,671,422	10,932,912
Depreciación del año	(1,261,489)	(1,261,490)
Saldo al 31 de diciembre	\$ 8,409,933	9,671,422

Montos reconocidos en resultados:

<u>Arrendamientos bajo la NIF D-5</u>	2023	2022
Intereses de pasivos por arrendamientos	\$ 499,726	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 2023 y 2022 fueron de \$1,548,180 y \$1,127,997, respectivamente.

Los términos y condiciones de los arrendamientos al 31 de diciembre de 2023 son como sigue:

Moneda	Tasa de interés nominal	Año de Vencimiento	Valor nominal	Valor presente
Pesos	5.51%	2030	8,409,933	9,312,278

(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 2023 y 2022, se integra como se muestra a continuación:

	2023	2022
ISR		
En resultados del periodo:		
ISR sobre base legal	\$ 22,619,540	5,107,644
ISR diferido	(8,626,080)	(3,789,805)
	\$ 13,993,460	1,317,839
En el capital contable- ISR diferido	\$ 2,475,150	(9,309,822)

(Continúa)



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

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 la PTU causada 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 y asciende a:

	2023	2022
<u>PTU</u>		
PTU sobre base fiscal (sobre 3 meses)	\$ 4,957,763	3,265,753

La tasa de PTU causada en 2023 y 2022 fue de 6.42% y de 2.18%, respectivamente y es el resultado de dividir el importe de la PTU causada en el periodo conforme a la tasa legal vigente (10%) y los límites establecidos en la legislación aplicable, entre el importe de PTU determinado aplicando la tasa legal (10%) y multiplicando el resultado por esa misma tasa legal vigente.

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 2023 y 2022 de Skandia Life y Skandia Inmuebles.

	2023		2022	
	Skandia Life	Skandia Inmuebles	Skandia Life	Skandia Inmuebles
Utilidad antes impuestos a la utilidad	80,905,484	(791,235)	122,248,830	(794,903)
Diferencias entre el resultado contable y fiscal:				
Efecto fiscal de la inflación, neto	(46,176,975)	-	(26,792,531)	-
PTU causada	4,957,763	-	3,265,753	-
Diferencia entre la depreciación y amortización contable y la fiscal	(2,803,840)	791,235	2,098,438	794,903
Gastos no deducibles	3,783,180	-	6,142,078	-
Efecto neto de provisiones	14,159,953	-	(8,418,141)	-
Valuación de inversiones	(21,080,401)	-	17,554,149	-
Reserva de riesgos en curso	56,145,893	-	56,407,693	-
Beneficio a empleados, neto	1,105,652	-	1,525,224	-
Otros, neto	(3,683,803)	-	3,254,199	-
PTU pagada del ejercicio anterior	(2,440,153)	-	(3,075,485)	-
Resultado fiscal	84,872,753	-	174,210,207	-
Amortización de pérdida fiscal	-	-	(157,184,727)	-
Utilidad fiscal a la hoja siguiente	84,872,753	-	17,025,480	-

(Continúa)



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

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

		2023		2022	
		Skandia Life	Skandia Inmuebles	Skandia Life	Skandia Inmuebles
Utilidad fiscal de la hoja anterior	\$	84,872,753	-	17,025,480	-
Impuesto a la utilidad causado	\$	25,461,826	-	5,107,644	-
Insuficiencia en la provisión		(2,842,286)	-	-	-
Impuesto a la utilidad causado registrado	\$	22,619,540	-	5,107,644	-

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 2023 y 2022, se detallan a continuación:

		2023		2022	
		ISR	PTU	ISR	PTU
Activos diferidos:					
Estimación para castigos	\$	3,771,993	807,207	3,247,531	235,263
Activo fijo, neto		130,145	27,851	-	-
Activo intangible, neto		112,889	24,158	-	-
Provisiones		14,183,361	3,035,239	6,066,971	439,887
Arrendamiento		270,704	57,931	-	-
Beneficios a empleados		259,112	104,622	157,194	11,397
PTU corriente		1,735,009	-	979,726	-
Deterioro de valores		273,841	58,602	-	-
Valuación de inversiones		-	-	6,542,366	474,356
Pagos anticipados		337,263	72,174	-	-
Activos diferidos netos		21,074,317	4,187,784	16,993,788	1,160,903
Pasivos diferidos:					
Inmuebles		(8,218,545)	-	(8,218,545)	-
Activo fijo, neto		-	-	(511,049)	(37,054)
Activo intangible, neto		-	-	(2,935,229)	(212,819)
Pagos anticipados		-	-	(447,883)	(32,474)
Valuación de inversiones		(1,823,758)	(390,284)	-	-
Total de pasivos diferidos brutos		(10,042,303)	(390,284)	(12,112,706)	(282,347)
Activo diferido, neto a la hoja siguiente	\$	11,032,014	3,797,500	4,881,082	878,556

(Continúa)



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

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

	2023		2022	
	ISR	PTU	ISR	PTU
Activo diferido, neto de la hoja anterior	11,032,014	3,797,500	4,881,082	878,556
Insuficiencia en registros contables	-	3,797,500	-	(878,556)
Activo diferido registrado	\$ 11,032,014	-	4,881,082	-

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.

(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 2023, 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 2023 y 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.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 la estructura del capital contable se integra como se muestra a continuación:

2023		Nominal	Revaluación	Total
Capital social	\$	468,643,000	8,779,819	477,422,819
Aportaciones para futuros aumentos de capital		275	24	299
Déficit por valuación		(47,843,680)	-	(47,843,680)
Resultado de ejercicios anteriores		489,729,277	(2,445)	489,726,832
Resultado del ejercicio		66,120,789	-	66,120,789
Participación no controladora		5	-	5
Suma del capital contable	\$	976,649,666	8,777,398	985,427,064

(Continúa)



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

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

2022		Nominal	Revaluación	Total
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		(55,758,621)	-	(55,758,621)
Resultado de ejercicios anteriores		368,003,383	(2,445)	368,000,938
Resultado del ejercicio		121,725,894	-	121,725,894
Participación no controladora		5	-	5
Suma del capital contable	\$	902,615,769	8,772,711	911,388,480

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.

(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 2023, la Institución tiene cubierto el capital mínimo requerido que asciende a \$52,128,064 equivalente a 6,816,974 UDI, valorizadas a \$7.646804, que era el valor de la UDI al 31 de diciembre de 2022.

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.

(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 2023, 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.

(Continúa)



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

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

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 integral-

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la utilidad (pérdida) integral, que se presenta en el estado consolidado de cambios en el capital contable, incluye:

	2023	2022
Utilidad del ejercicio	\$ 66,120,789	121,725,894
Resultado por valuación de IFCV	6,806,678	(25,376,307)
ISR diferido por superávit por valuación de IFCV	(2,475,150)	9,309,822
Superávit en la valuación de la reserva de riesgos en curso de seguros de vida de largo plazo	3,583,413	(6,439,990)
Total	\$ 74,035,730	99,219,419

(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 al 31 de diciembre del 2023, la Institución no realizó pagos basados en acciones, 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.

(19) Fondos en administración-

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los valores en depósito ascienden a \$269,485,281 y \$246,410,693, respectivamente, que corresponden a depósitos de cuentas bancarias de terceros por los contratos de fideicomiso.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los fondos de los fideicomisarios ascienden a \$57,728,640,261 y \$49,317,830,489, 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 2023 y 2022, la Institución obtuvo ingresos por \$124,530,066 y \$96,386,071, 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.

(Continúa)



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

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

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 2023 y 2022, los saldos por concepto de deudores por cobranza ascendieron a \$413,042,605 y \$363,940,803, respectivamente, y los saldos por concepto de deudores por la operación de la administración de fideicomisos ascendieron a \$30,115,969 y \$63,900,586, 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 2023 y 2022, ascendieron a \$1,142,057 y \$849,353, respectivamente.
- (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, las partes reconocen que, la prestación de los servicios convenidos, se dejó de brindar desde el 31 de agosto de 2022. Al 31 de diciembre de 2022 los gastos de servicios por concepto de gastos administrativos ascendieron a \$17,457,861 y los gastos de servicios por concepto de intermediación ascendieron a \$23,680,179.
- (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 los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, los gastos de servicios por concepto de gastos administrativos ascendieron a \$32,566,478 y \$9,769,946, respectivamente y los gastos de servicios por concepto de intermediación ascendieron a \$56,534,639 y \$17,158,112, respectivamente.
- (f) 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.
- (g) 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) Pronunciamientos normativos emitidos recientemente-**Diferimiento en la aplicación de las Normas de Información Financiera**

El 8 de enero de 2024 fue publicada en el Diario Oficial de la Federación la Circular Modificatoria 17/23 que establece que las NIF D-1 "Ingresos por contratos con clientes" y D-2 "Costos por contratos con clientes", emitidas por el CINIF, entrarán en vigor el 1 de enero de 2025.

(Continúa)



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

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

Mejoras a las NIF 2024

En diciembre de 2023 el CINIF emitió el documento llamado “Mejoras a las NIF 2024”, que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes. La principal mejora que genera cambios contables se menciona a continuación:

NIF A-1 Marco Conceptual de las Normas de Información Financiera - Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1º. de enero de 2025, permitiendo su aplicación anticipada a partir de 2024 si se adoptan anticipadamente las revelaciones de las NIF particulares aplicables al tipo de entidad que corresponda. Incluye la definición de entidades de interés público y requiere que se revele si la entidad se considera una entidad de interés público o una entidad que no es de interés público. Divide los requerimientos de revelación de las NIF en: i) revelaciones aplicables a todas las entidades en general (entidades de interés público y entidades que no lo son), y ii) revelaciones adicionales obligatorias solo para las entidades de interés público. Cualquier cambio que genere debe reconocerse conforme a la NIF B-1 Cambios contables y correcciones de errores.

NIF B-2, Estado de flujos de efectivo/NIF B-6, Estado de situación financiera/ NIF B-17, Determinación del valor razonable/ NIF C-2, Inversión en instrumentos financieros/ NIF C-16, Deterioro de instrumentos financieros por cobrar/ NIF C-20, Instrumentos financieros para cobrar principal e interés/ INIF 24, Reconocimiento del efecto de la aplicación de las nuevas tasas de interés de referencia- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1º. de enero de 2024, permitiendo su aplicación anticipada en 2023. Cambia el término instrumentos financieros para cobrar o vender por instrumentos financieros para cobrar y vender. Cualquier cambio contable que genere debe reconocerse conforme a la NIF B-1 Cambios contables y correcciones de errores.

NIF D-4, Impuestos a la utilidad -Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1º. de enero de 2024, permitiendo su aplicación anticipada en 2023. Esta Mejora aclara cuál es la tasa aplicable que debe utilizarse para reconocer los activos y pasivos por impuestos a la utilidad causados y diferidos cuando hubo beneficios en tasas de impuestos del periodo para incentivar la capitalización de utilidades (utilidades no distribuidas). En estas circunstancias, los activos y pasivos por impuestos causados y diferidos deben determinarse con la tasa que será aplicable a las utilidades no distribuidas en el periodo, cuando se paguen como dividendos en periodos futuros. Cualquier cambio contable que genere debe reconocerse conforme a la NIF B-1 Cambios contables y correcciones de errores.

La Administración estima que la adopción de estas mejoras a las NIF no generarán efectos importantes.



SKANDIA LIFE, S.A. DE C.V. Y SUBSIDIARIA REPORTE SOBRE LA SOLVENCIA Y CONDICIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

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 2023.

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
TOTAL:	39,327	27,621	1	66,949

- 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	2023
Ingresos:		
Skandia Operadora de Fondos, S.A. de C.V., SOFI	Administración de activos	\$ 6.0
Skandia Seguros de Vida, S.A.	Capacitación	\$ 0.7
Total ingresos		\$ 6.7
Gastos:		
Skandia Servicios, S.A. de C.V.	Servicios administrativos	\$ 32.6
Costo de adquisición:		
Skandia Servicios, S.A. de C.V.	Servicios de intermediación	\$ 56.5
*Cifras en millones de pesos		

El saldo por cobrar a partes relacionadas se integra como sigue:

Compañía	2023
Cuentas por cobrar:	
Skandia Seguros de Vida, S.A.	\$ 0.3
*Cifras en millones de pesos	

- Información sobre transacciones significativas con los accionistas de la sociedad:

Al 31 de diciembre de 2023 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

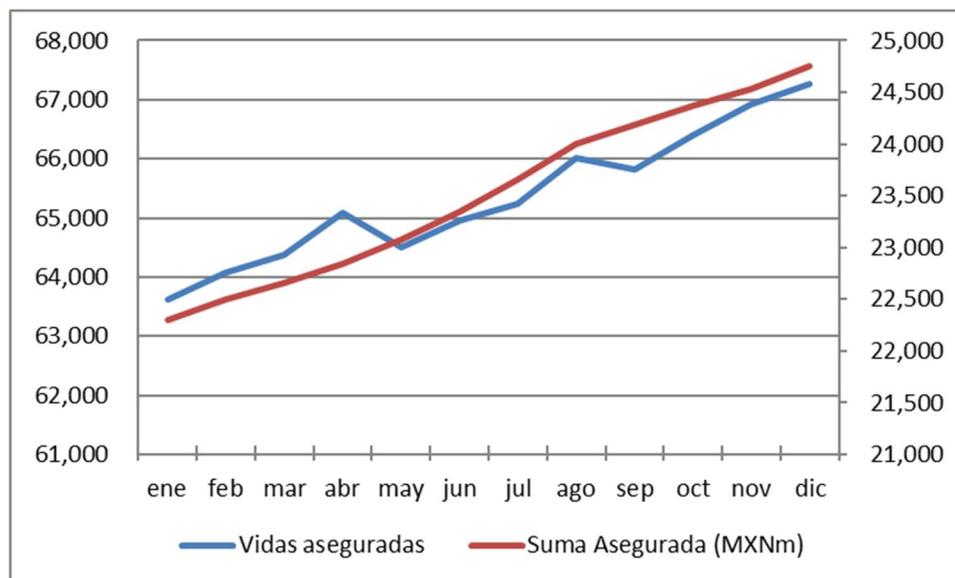
Comportamiento de la emisión por operaciones, ramos, subramos y área geográfica.

Ramo: Vida

Subramo: Vida Individual.

El número de vidas aseguradas continuó creciendo durante el 2023. Para el ejercicio 2023 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 2023.



La gráfica siguiente muestra la distribución geográfica de las pólizas de Vida Individual.



Se puede apreciar que el 42% 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 15, 7 que corresponden a Grupo Vida Ahorro y 8 a Corporativos. Las pólizas son autoadministradas 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 2023 se registraron 163 siniestros, de los cuales 19% fueron declinados; por otra parte, los siniestros pagados representan el 78% quedando como pendiente de pago el 3% de los casos. El monto de los siniestros pagados durante el ejercicio 2023 fue de \$34,779,774 que es 55% mayor al ejercicio 2022.

En el siguiente cuadro se muestra la participación de Vida Grupo y Vida Individual.

SUBRAMO	NÚMERO DE INDEMNIZACIONES	SUMA ASEGURADA PAGADA
GRUPO	9	667,550
INDIVIDUAL	118	34,112,224
TOTAL	127	34,779,774

En la siguiente grafica se muestra la distribución por estado de los siniestros reportados en el 2023.



Los estados que representan menos del 5% de los siniestros se clasificaron como “Otros”.

1. Comportamiento Anual

Durante el año 2023, se recibieron 179 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, 166 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 93%, lo que significa que se pagaron las sumas aseguradas correspondientes a los beneficiarios en el tiempo acordado.

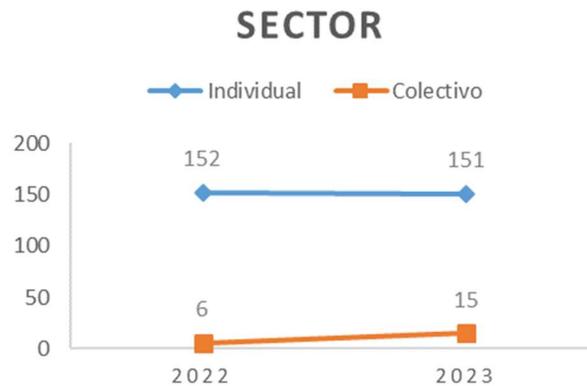
En comparación con el año 2022, el número total de siniestros reportados disminuyó en un 58%. Los meses con el mayor número de reclamaciones presentadas fueron febrero y agosto.

SINIESTROS PRESENTADOS 2022 VS 2023



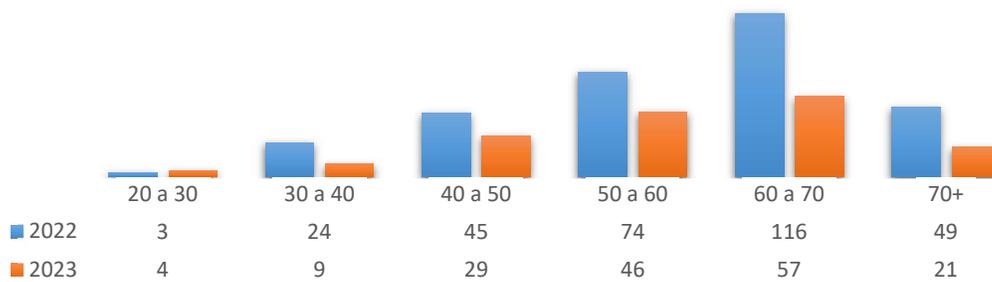
2. Sector, Edad y Género por asegurado

La reclamación de seguro individual marcó considerablemente la tendencia, superando el ingreso sobre el seguro colectivo. Respecto al 2023 esta tendencia fue sostenida, representando el 150% en comparación con el ejercicio 2022.



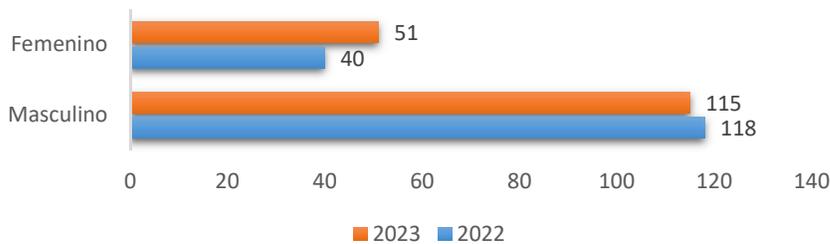
Es relevante destacar que, durante el año 2023, la mayoría de los siniestros presentados en Skandia Life S.A. de C.V. se concentraron en un grupo poblacional de entre 60 y 70 años. El rango de edad en el año anterior se ubicó entre los 50 y 60 años, como se muestra a continuación:

RANGO EDAD DE FALLECIMIENTO



Durante el año 2023, se observó un incremento del 5% 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 70% del total de reclamaciones, mientras que el 30% restante correspondió al género femenino.

GÉNERO



En cuanto a las comisiones totales pagadas en el ejercicio 2023 se presentan como sigue:

- Personas físicas 80.29 millones de pesos
- Personas morales 4.25 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 con Skandia Servicios, los gastos de estos servicios por el año terminado al 31 de diciembre de 2023, ascendieron a \$56.5 millones de pesos.

La Institución tiene celebrado un contrato de prestación de servicios por concepto de gastos administrativos con Skandia Servicios, los gastos por servicios por el año terminado al 31 de diciembre de 2023, ascendieron a \$32.6 millones de pesos.

El impacto de la amortización y deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles, así como de los instrumentos financieros.

En el ejercicio 2023 la Institución reconoció un deterioro en las cuentas de instrumentos financieros de deuda a valor razonable de \$913 mil pesos.

Información sobre las inversiones realizadas en el año en proyectos.

Durante el ejercicio 2023 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 2023 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 2023 los ingresos por primas se muestran a continuación:

Resultados (cifras en millones de pesos)	2023
Primas	
Emitidas	\$ 370.6
Menos Cedidas	\$ 33.3
Primas de retención	\$ 337.3
Menos incremento neto de la reserva de riesgos en curso	\$ (20.7)
Primas de Retención Devengadas	\$ 358.0

Gastos Operativos

Los gastos de operación en los que incurrió esta institución durante el ejercicio 2023 y que se muestran en el estado de resultados consolidado, fueron los siguientes:

Gastos de operación netos (cifras en millones de pesos)		2023
Gastos Administrativos y Operativos	\$	10.9
Remuneraciones y Prestaciones al Personal	\$	29.5
Depreciaciones y Amortizaciones	\$	7.7
Total	\$	48.1

Los gastos administrativos y operativos brutos representan la cantidad de \$187.9 millones de pesos y los ingresos que se integran en el mismo rubro ascienden a \$139.8 millones de pesos quedando como importe neto \$48.1 millones de pesos. Los ingresos se componen por la administración de fondos (operación fiduciaria) \$124.5 millones de pesos e ingresos varios por un importe de \$15.3 millones de pesos.

Al cierre del ejercicio 2023 las principales operaciones con partes relacionadas se muestran a continuación:

Compañía	Operación	2023
Ingresos:		
Skandia Operadora de Fondos, S.A. de C.V., SOFI	Administración de activos	\$ 6.0
Skandia Seguros de Vida, S.A.	Capacitación	\$ 0.7
Total ingresos		\$ 6.7
Gastos:		
Skandia Servicios, S.A. de C.V.	Servicios administrativos	\$ 32.6
Costo de adquisición:		
Skandia Servicios, S.A. de C.V.	Servicios de intermediación	\$ 56.5
*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:

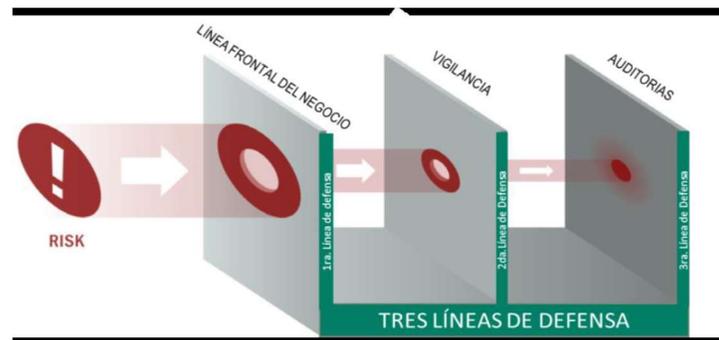
1) Descripción del Gobierno Corporativo

El Sistema de Gobierno Corporativo de la compañía considera el establecimiento de un Sistema de Administración Integral del Riesgo, cuyo funcionamiento es coordinado por el Área de Administración Integral de riesgos que es independiente de las áreas tomadoras del riesgo, dicha área tiene establecidos procesos mediante los cuales evalúa y da seguimiento al perfil de riesgo de la compañía, lo anterior se logra a través de autoevaluaciones de riesgos; el área de 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 inherentes valorados como Críticos, Muy Altos y Altos; para el caso de residuales mayor a Altos, se definen planes de acción para reducir la exposición al riesgo ya sea su probabilidad de ocurrencia e impacto.

Es importante señalar que los planes de acción se presentan y da seguimiento a su implementación a través del Comité de Riesgos que sesiona mensualmente y en el Consejo de Administración que sesiona de manera trimestral.

Adicionalmente la estructura del gobierno corporativo, basado en el modelo de tres líneas de defensa, promueve la administración de los riesgos, incluyendo el desarrollo de medidas para mitigar o corregir r 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.



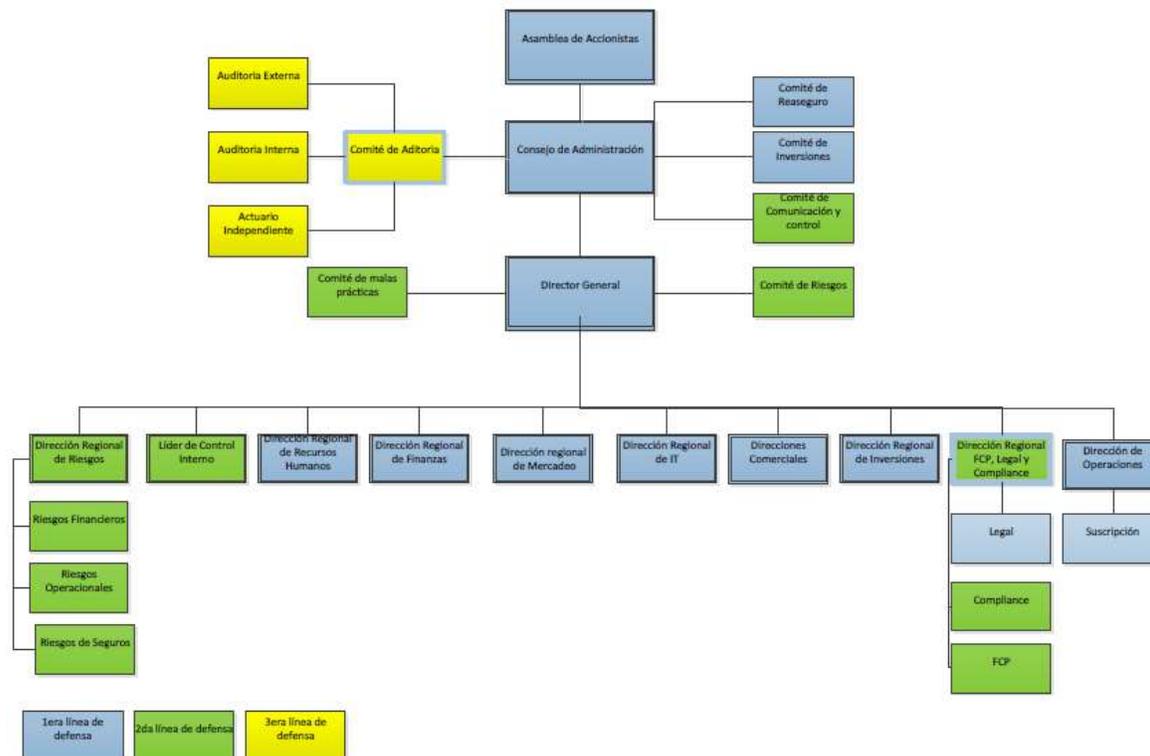
Primera Línea de Defensa: Responsabilidad Primaria de Autocontrol: Todos los colaboradores de las distintas Líneas del Negocio, Director General y Consejo de Administración.

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 2023, 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:

CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN		
Propietarios	Cargo	Consejeros Suplentes
David Iván Buenfil Friedman	Presidente	Vacante
Jorge David Galvis Suárez	Vocal	Jaime Francisco Álvarez Tapia
María Angélica Marín Ballesteros	Vocal	Ramiro Alejandro Ballen Franco
Independientes Propietarios		Independientes Suplentes
Pedro Aguilar Beltrán	Vocal	
Florencia Mayela Zorrilla Duarte	Vocal	

COMITÉ DE INVERSIONES	
Nombre	Cargo en el Comité
Jorge David Galvis Suárez (Director General)	Presidente
Jaime Francisco Álvarez Tapia (Responsable de Inversiones)	Miembro
Manuel Romano Mijares (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)

COMITÉ DE ADMINISTRACIÓN INTEGRAL DE RIESGOS	
Nombre	Cargo
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

COMITÉ DE COMUNICACIÓN Y CONTROL			
Área Designada	Nombre	Cargo	Suplente
Dirección General	Jorge David Galvis Suárez	Presidente del Comité	Oscar Francisco Ballesteros Delanda
Consejo de Administración	María Angélica Marín Ballesteros	Secretario del Comité	Jaime Francisco Álvarez Tapia
Prevención del Crimen Financiero Y Compliance	Marisol Crescencio Trujillo	Oficial de Cumplimiento	Erika Hernández González (Analista de Cumplimiento)
Auditoría Interna	Andrés David Guerra Morales (Invitado con voz sin voto)	Auditor Interno	Vacante

COMITÉ DE REASEGURO	
Nombre	Cargo
Jorge David Galvis Suárez (Director General)	Presidente
Andrea Eugenia Cerón Gutiérrez (Responsable de Reaseguro)	Miembro
Vacante	Miembro

COMITÉ DE AUDITORIA	
Propietarios	Suplentes
Pedro Aguilar Beltrán (Consejero independiente) Presidente del Comité	Vacante (Consejero independiente suplente)
David Iván Buenfil Friedman (Consejero Relacionado)	Vacante (Consejero Relacionado Suplente)
Jaime Francisco Álvarez Tapia (Consejero Relacionado)	Ramiro Alejandro Ballen Franco (Consejero)

4) Políticas de remuneraciones de directivos relevantes

El monto total de las prestaciones y compensaciones que durante el ejercicio de 2023 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 de Administración integral de riesgo
- 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 integral del riesgo colabora con los siguientes responsables, funciones y órganos de gobierno para la identificación y gestión de los diversos tipos 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 que soporta el funcionamiento 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 del autocontrol de los riesgos y está conformada por los colaboradores de las distintas Líneas del Negocio y áreas de la compañía tomadoras del riesgo.
- Segunda Línea de Defensa: Vigilancia. Pertenecen a esta línea áreas como Control Interno, Administración Integral de Riesgos, Cumplimiento, y todos los comités asociados a las labores de las áreas mencionadas.
- Tercera Línea de Defensa: Aseguramiento. Auditorías Interna. Brinda 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% (2σ) y 99.7% (3σ) 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

Riesgo	Dirigido a	Descripción y alcance	Frecuencia
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.	Mensual
	Director General Consejo de Administración Comité de Auditoría	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, Y, por último, aprobación de cambios realizados al Manual de Administración Integral de Riesgos, incluyendo de ser el caso cambios en la estructura organizacional del área de administración integral del riesgo.	Trimestral

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

La compañía 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 compañía 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.

La función de Control Interno tiene una metodología para evaluar año con año la eficacia y eficiencia de los controles diseñados por Skandia Life para la mitigación de los riesgos de la compañía. Entre otras cosas, los riesgos son seleccionados tomando como base la matriz administrada por el área correspondiente. Dicho plan anual es aprobado por el Consejo de Administración.

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.

La responsabilidad de la operación del sistema de contraloría interna corresponderá en todo momento a la Dirección General de Skandia Life, no obstante, de conformidad con lo establecido en la normativa vigente, se cuenta con un responsable 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 Compañía, 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 Compañía, 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 Compañía.

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.

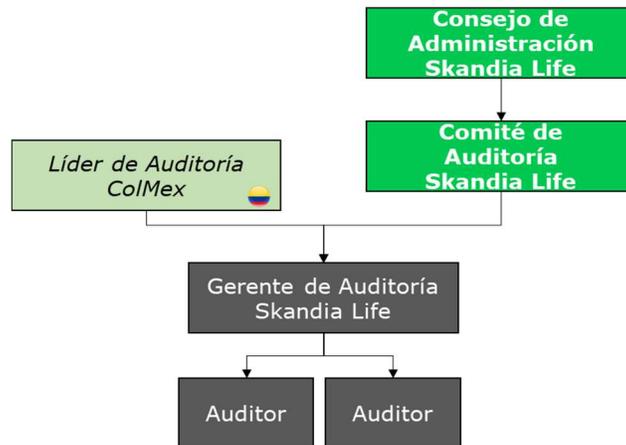
Como apoyo al Sistema de Control Interno se cuenta con un entorno de control que produce influencia positiva en las actividades del personal. Para la generación de este entorno la Institución cuenta con los siguientes elementos:

- 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.

En Skandia nos aseguramos que la contratación efectuada no deteriore la calidad ni la eficacia, tampoco que se incremente en forma excesiva su riesgo operativo, ni que se afecte la prestación de un adecuado servicio al público usuario, o que se menoscabe la capacidad de la CNSF para que realice sus actividades de inspección y vigilancia; verificando, como se mencionó antes, que los terceros contratados cuenten con la experiencia, capacidad técnica, financiera, administrativa y legal, suficientes para responder de las obligaciones que les han sido encomendadas.

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>

Riesgo	Medidas
	<p>No se presentaron cambios ni alertas significativas.</p>
<p>Suscripción</p>	<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"> Se presenta desviación a la política de suscripción debido a contratos que se encuentran fuera de rango del IMC durante el 2023. <p>No se presentaron alertas significativas.</p>
<p>Mercado</p>	<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"> Límite sobre los activos no afectados a productos flexibles Límite sobre el total de los activos, incluyendo aquellos que respaldan productos flexibles. <p>No se presentaron cambios ni alertas significativas.</p>
<p>Crédito y Contraparte</p>	<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> <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 2023. 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>
<p>Liquidez</p>	<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>

Riesgo	Medidas
	<p>Durante la vigencia de 2023, el portafolio que cubre las reservas técnicas presentó una inversión mínima del 76% 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>
<p>Descalce entre activos y pasivos</p>	<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>
<p>Concentración</p>	<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.</p> <p>Skandia ha desarrollado una metodología mixta (cuantitativa y cualitativa) para la administración de riesgos operativos cuyo objetivo es realizar las gestiones necesarias para:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Identificar y documentar los riesgos operativos implícitos en los procesos que describen el quehacer de la Aseguradora. • Evaluar e informar las consecuencias que sobre el negocio generaría la materialización de los riesgos identificados e informar los resultados a los responsables de las unidades implicadas, a fin de que se evalúen las diferentes medidas de control de dichos riesgos. • Establecer los niveles de apetito y tolerancia al riesgo para cada tipo de riesgo identificado, definiendo sus causas, orígenes o Factores de riesgo. • Realizar el registro de eventos de riesgo que conlleven una pérdida por los diferentes tipos de riesgo en el cual se identifique la actividad que generó el evento, clasificar los diferentes tipos de riesgo y mantener la información histórica y sistematizada de los tipos de riesgo y su costo, en correspondencia con su registro contable. <p>La metodología adoptada para la evaluación de riesgos consta de las etapas de i) Identificación, ii) análisis, iii) valoración y iv) tratamiento. La fase de evaluación debe estar soportada por registros e informe al Comité de Riesgos y al Consejo de Administración. Así mismo, debe acompañarse de seguimiento y revisión.</p> <p>Un aspecto fundamental es la valoración del riesgo, para lograrla se han establecido criterios basados en el impacto y frecuencia, la interacción de ambas variables nos determina el nivel de riesgo y en consecuencia el tipo de tratamiento y prioridad para la atención del riesgo.</p> <p>También se lleva a cabo la identificación y evaluación del riesgo legal que 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 los riesgos legales a través de:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Temas relacionados a servicios con terceros. • Resoluciones judiciales y administrativas (multas y demandas). • Información con disposiciones legales y administrativas a las que está obligada la empresa y los posibles escenarios si no se ejecutan en tiempo y forma. <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>La evaluación y seguimiento se realiza mediante:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Evaluación de vulnerabilidades • Monitoreos de Seguridad de la Información y Ciberseguridad <p>Para el riesgo reputacional se realiza la evaluación y seguimiento mediante el apoyo de las áreas de Operaciones a través de indicadores de quejas de clientes recibidas y resueltas.</p>

Riesgo	Medidas
	<p>En lo que respecta al riesgo estratégico se realiza con el apoyo de las áreas de negocio y Dir. General mediante el seguimiento de indicadores que permiten evaluar posibles desviaciones al cumplimiento del plan estratégico.</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

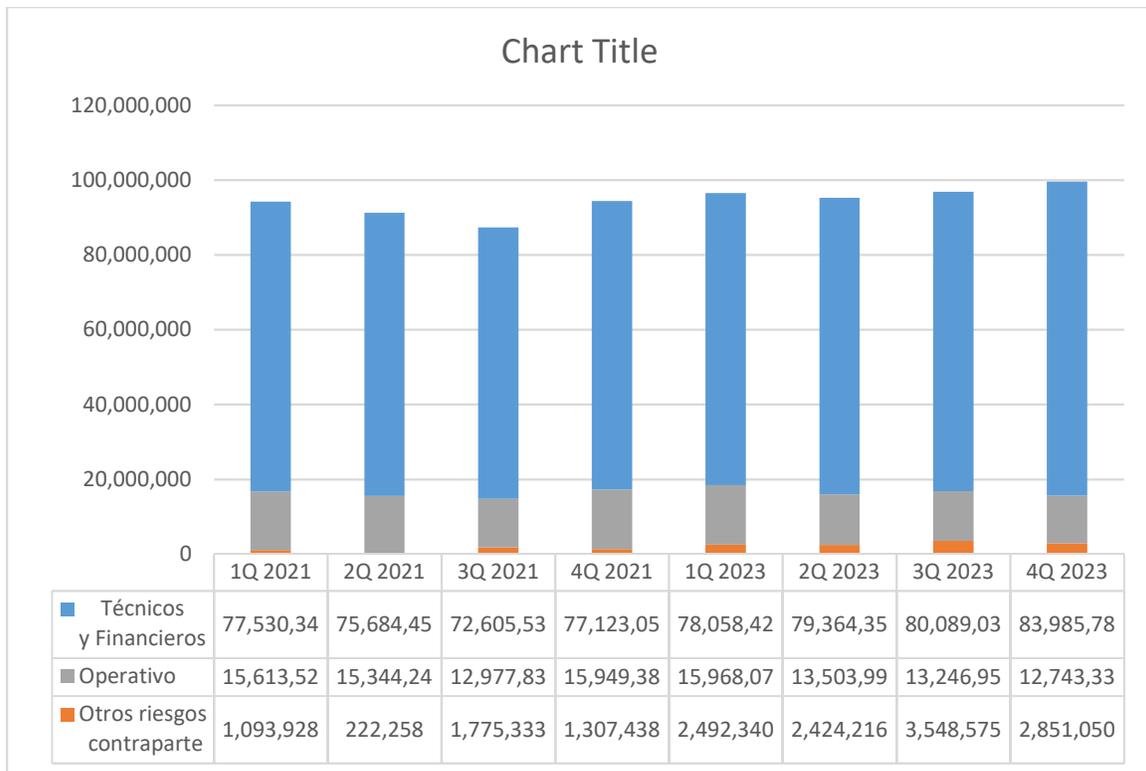
3. Información general sobre la naturaleza de la exposición al riesgo de la institución y la forma como se comportó respecto al año anterior.

A continuación, se presenta la naturaleza de la exposición de los riesgos de la compañía incluidos en el RCS:

RCS por componente	Naturaleza
<p>Por Riesgos Técnicos y Financieros de Seguros</p>	<p>Pérdidas que puede asumir la institución de seguros por:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Riesgos técnicos de suscripción por seguro directo y reaseguro tomado en las operaciones de Vida, • Riesgos financieros (mercado, crédito o contraparte), • Riesgos de concentración, • Riesgos de descalce entre activos y pasivos.

RCS por componente	Naturaleza
	No se presentaron cambios significativos con respecto al año anterior.
Para Riesgos Basados en la Pérdida Máxima Probable	Pérdidas ocasionadas por los riesgos técnicos de suscripción de naturaleza catastrófica por seguro directo y Reaseguro tomado en la operación de Daños. (No aplica)
Por los Riesgos Técnicos y Financieros de los Seguros de Pensiones	Pérdidas que puede asumir la institución de seguros de pensiones por: <ul style="list-style-type: none"> • Riesgos técnicos de suscripción por seguro de pensiones, • Riesgos financieros (mercado, crédito o contraparte), • Riesgos de concentración, • Riesgos de descalce entre activos y pasivos. (No aplica)
Por los Riesgos Técnicos y Financieros de Fianzas	Pérdidas que puede asumir la institución de seguros por: <ul style="list-style-type: none"> • 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, • Riesgos financieros (mercado, crédito o contraparte), • Riesgos de concentración. (No aplica)
Por Otros Riesgos de Contraparte	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.
Por Riesgo Operativo	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.

A continuación, se presenta el resultado de la estimación del RCS para los años 2022 y 2023:



El Requerimiento de Capital de Solvencia promedio trimestral de 2023 mostró un crecimiento del 5.75% contra el año anterior, explicado por un crecimiento del 94.48% en los riesgos de contraparte

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. Para administrar las actividades que pueden originar riesgos operativos, Skandia cuenta con las siguientes herramientas:

Matriz de Riesgos y Controles: Comprende matrices con los riesgos y controles de cada proceso de la empresa, estos riesgos y controles fueron designados por el dueño de cada proceso. 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 detalla, 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 en el Comité de Administración Integral de Riesgos, y de manera trimestral se presentan en el Consejo de Administración.

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 2023:

RCS componente		Importe
I	Técnicos y Financieros de Seguros	RC _{TyFS} 83,985,782.23
II	Basados en la Pérdida Máxima Probable	RC _{PML} 0.00
III	Técnicos y Financieros de los Seguros de Pensiones	RC _{TyFP} 0.00
IV	Técnicos y Financieros de Fianzas	RC _{TyFF} 0.00
V	Otros Riesgos de Contraparte	RC _{OC} 2,851,049.58
VI	Riesgo Operativo	RC _{OP} 11,925,343.13
Total RCS		98,762,174.94

Control Límites Tolerancia y Apetito al Riesgo

Ratios	Límites de Apetito y Tolerancia al Riesgo			
	Rojo	Amarillo	Verde	Nivel actual
Ratio de Solvencia	3.75	4.18	>	9.61
Índice de Cobertura del RCS	1.00	1.05	>	4.99

Tipo de riesgo	Límites de Apetito y Tolerancia al Riesgo			
	Verde	Amarillo	Naranja	Nivel actual
Técnico y Financiero	<	82,313,133.71	87,649,706.24	83,985,782.23
	Verde	Amarillo	Rojo	
Valor de los Activos	<	26,689,060.54	28,928,573.96	2,541,089.10
Contraparte	<	1,867,565.35	2,398,483.16	2,851,049.58
Operativo	<	37,939,038.37	46,043,213.83	12,743,332.50

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.

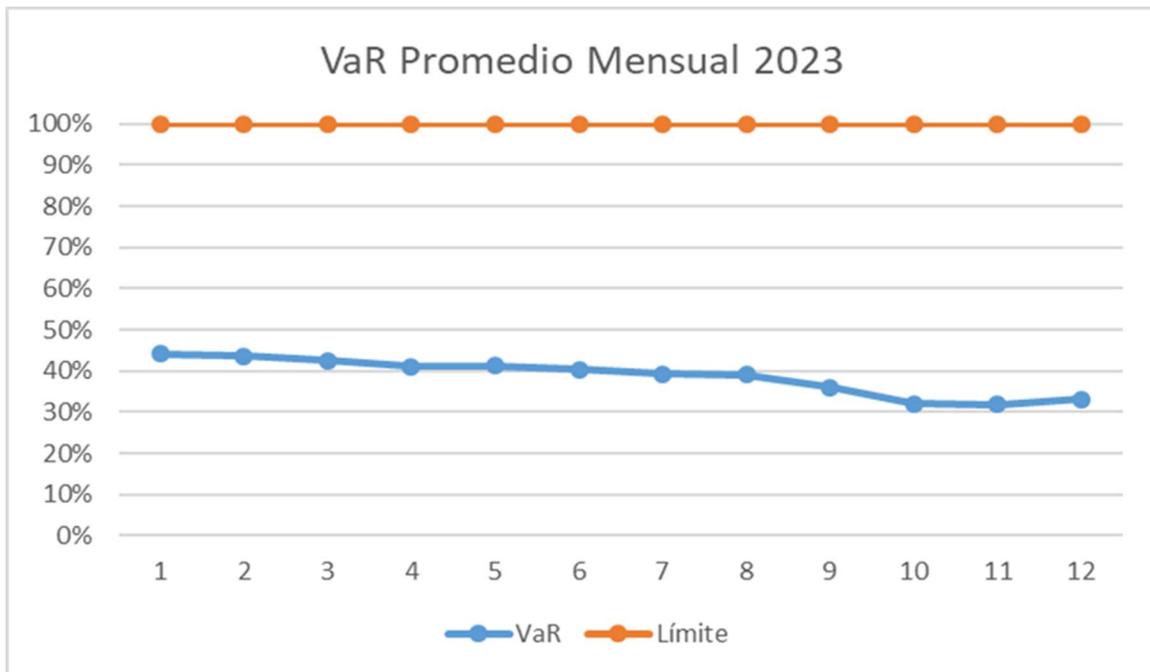
- **Riesgo de suscripción:** La Compañía selecciona y clasifica a los solicitantes individuales, de acuerdo con el grado de riesgo que presentan. Adicionalmente, se cuenta con límites aprobados por el Comité de Administración Integral de Riesgos, y el Consejo de Administración, de exposición global por 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:

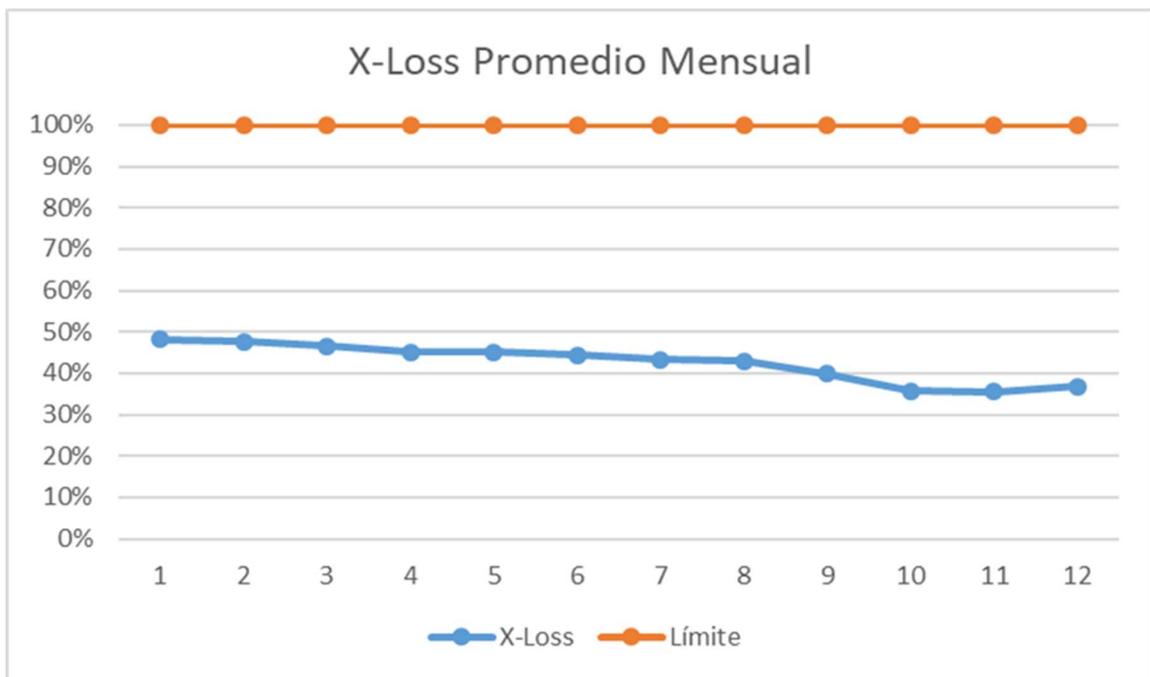
- Matrices de Riesgo
- Indicadores de Riesgo
- Base de Eventos de Riesgo
- Seguimiento y controles operativos
- Planes de acción

Exposición al riesgo de mercado

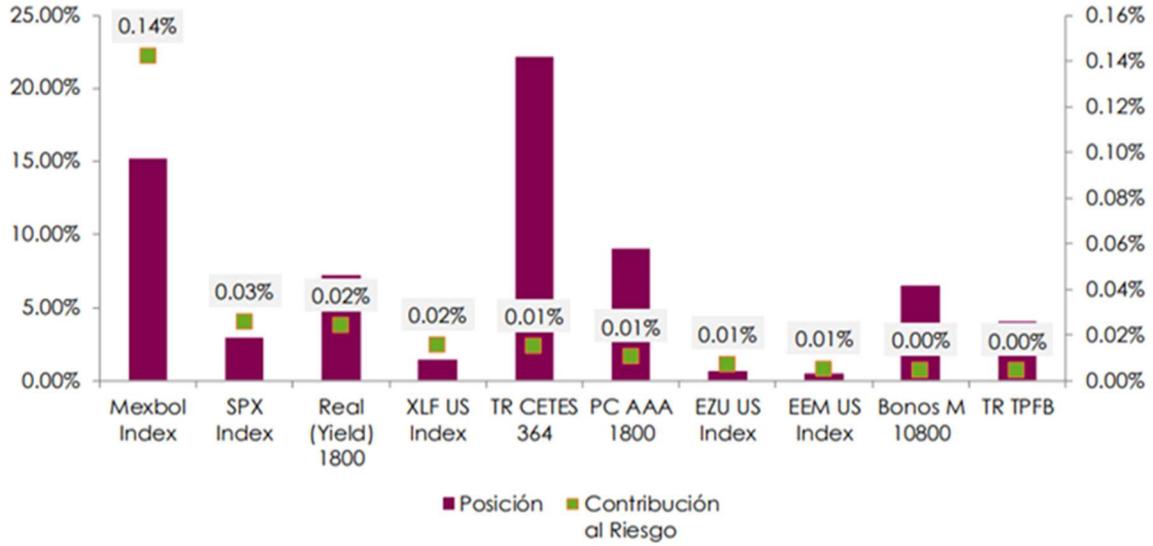
El VaR promedio durante 2023 fue de 0.38%, y se encontró en un intervalo promedio mensual de 0.26% y 0.49%.



El X-Loss promedio durante 2023 (pérdida esperada de un día que supera las pérdidas en el quinto percentil) fue de 0.45%, y se encontró en un intervalo promedio mensual de 0.30% y 0.58%.

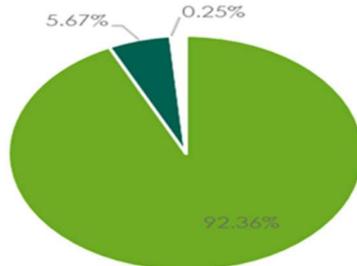


Composición del VaR interno por factor de riesgo



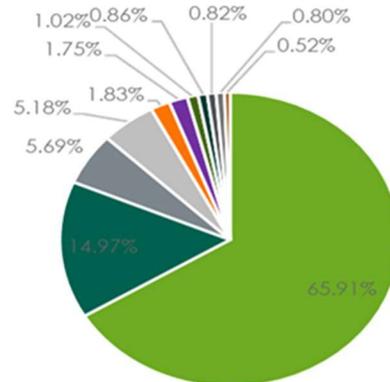
Exposición al riesgo de crédito, y contraparte

Exposición por país Reserva



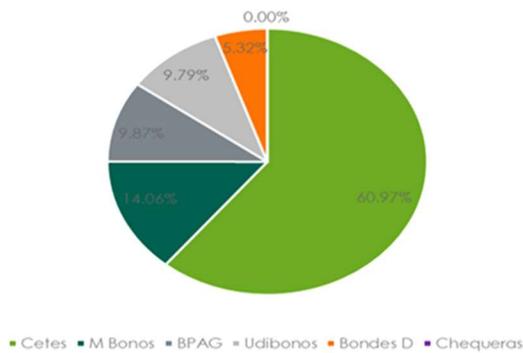
- Mexico
- United States
- United Kingdom
- Canada
- France
- Switzerland
- Netherlands
- Japan
- Germany
- Ireland
- Australia
- China
- India
- Sweden
- Dinamarca
- China

Exposición por sector Reserva

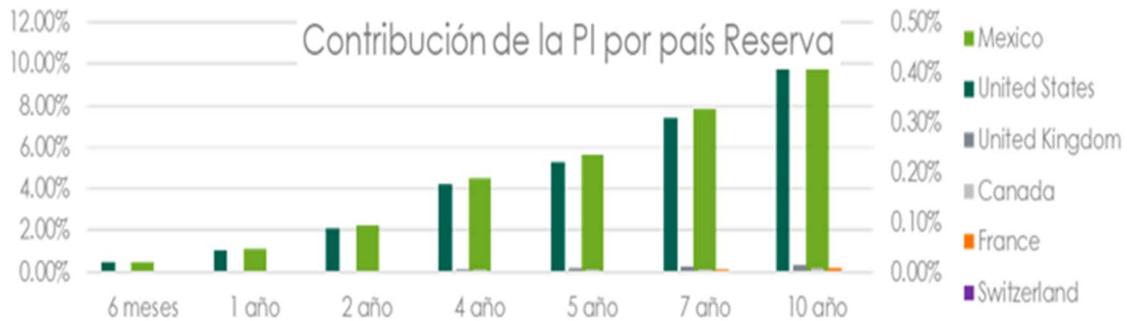


- Gobierno
- Diversos
- Financiero
- Consumo no cíclico
- Industrial
- Consumo cíclico
- Tecnología
- Comunicaciones
- Utilities
- Energía
- Materiales

Exposición por tipo de activo Reserva



Exposición por emisor Reserva



En cuanto al monitoreo de la probabilidad de incumplimiento, se observó:

CDS	Tendencia	Comentarios
Soberano externo	↓	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. El país que mostró la mayor variación, fue Colombia (35.52 pb).
Soberano local	↓	El CDS promedio de México mostró un decremento de 9.73 pb contra el mes anterior. En el mes, el máximo dato registrado para el CDS de México fue de 98.44 pb, presentado el 06 de Diciembre, el dato a cierre de mes fue de 88.50

Sectorial	↓	<p>Los sectores Investment Grade IG que presentan el mayor riesgo derivado de su CDS son: Consumo no cíclico y Energía, para High Yield HY: Comunicaciones y Salud</p> <p>Los sectores que presentaron la mayor variación son: Salud y Consumo Cíclico.</p>
Fondos SK	↓	<p>Las probabilidades de incumplimiento de los fondos presentan un decremento, derivado del decremento 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 2023, con una duración máxima de 3.09 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	76.86%	74.61%
Reserva Interna	87.69%	100.00% ●

El tiempo de materialización total del efectivo estimado es de 45 días para el portafolio Reserva.

Informe de tasas

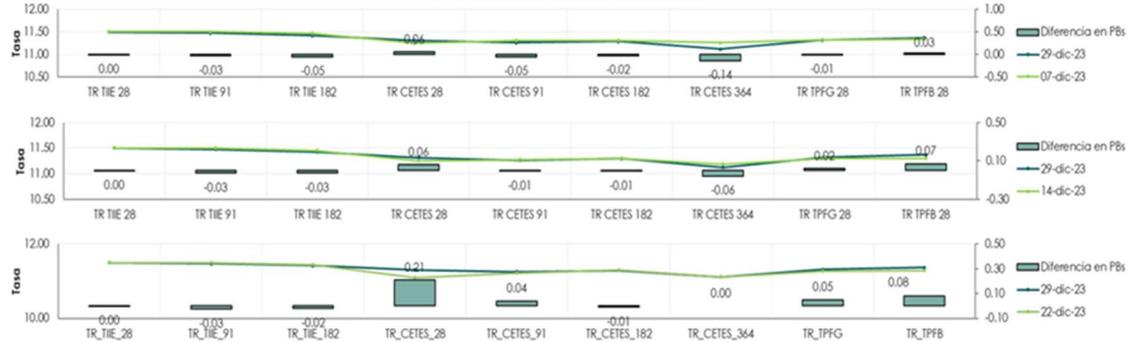
Informe de Tasas

	Var (pbs) max decremento mes	Var (pbs) max incremento mes
CETES 364	0.24	0.52
CETES 28		

Niveles de Exposición a Riesgo de Liquidez

Esta es la sexta reunión consecutiva en la que la Junta de Gobierno decide 'congelar' su tasa de interés cumpliendo con el pronóstico del mercado, el Banco de México (Banxico) sostuvo la tasa de interés en su nivel de 11.25 por ciento en su última reunión de este año... y dejó la posibilidad de recortes para los siguientes meses.

Cambio en tasas de interés

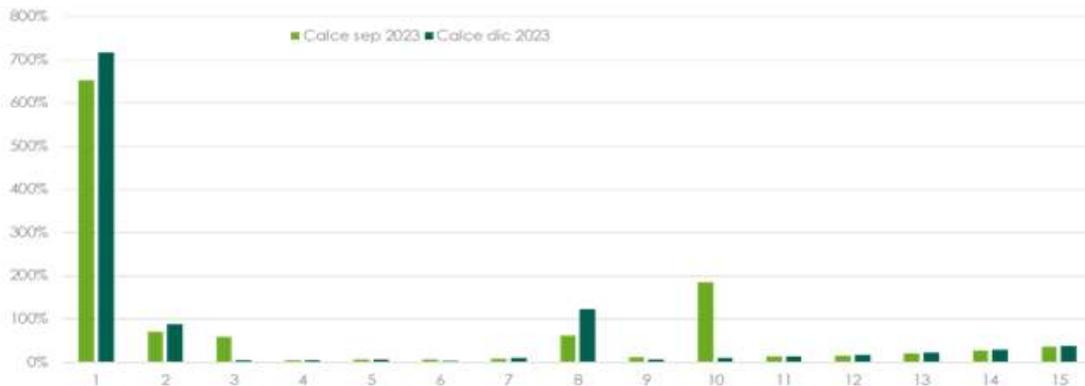


* activos totales de la compañía no afectados a productos flexibles

Exposición al riesgo de descalce entre activos y pasivos

Niveles de Exposición al Riesgo de Descalce de Activos y Pasivos

Se realizó la estimación del descalce entre activos y pasivos (considerando únicamente los flujos por fallecimiento e incapacidad para temporales y vitalicios)



Calce por flujos

El calce por flujos para diciembre fue de 44.7%, y de 50.1%% en septiembre, lo que representa un decrecimiento del 5.3%.

Calce por duración – El calce por duración y por flujos presentó un deterioro de 0.06 años

Inmunización por Duración	2023 3Q	2023 4Q
Duración Activo	1.0	1.1
Duración Pasivo	5.6	5.9
Inmunización	4.7	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.

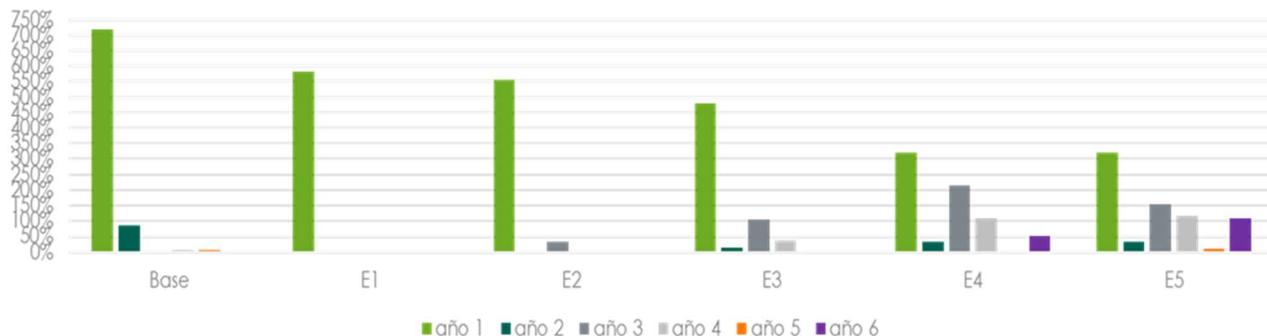
Backtesting El calce por flujos y por duración presentó una disminución, sin embargo, esta variación fue estudiada previamente por si impacto positivo en el Requerimiento de Capital de Solvencia.

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 2023)

	Base	E1	E2	E3	E4	E5
RCS	99,580,164.31	100,251,370.47	99,678,392.13	97,738,938.20	94,373,073.58	93,884,441.86
Diferencia		↑ -671,206.16	↓ -98,227.82	↓ 1,841,226.11	↓ 5,207,090.73	↓ 5,695,722.45
VaR	11,103,663.61	8,217,702.89	7,649,438.95	5,641,262.75	2,316,585.71	2,302,623.49
Diferencia		↓ 2,885,960.71	↓ 3,454,224.65	↓ 5,462,400.86	↓ 8,787,077.90	↓ 8,801,040.12
Duración	1.24	0.93	0.98	1.20	1.72	1.99
Calce	44.74%	21.43%	26.99%	43.12%	58.90%	66.03%

E1	E2	E3	E4	E5	Instrumento	Vencimiento
100%	95%	85%	70%	50%	LD_BONDESD	1 año
	5%	10%	15%	20%	LD_BONDESD	2 años
		5%	10%	15%	IQ_BPAG91	3 años
			5%	10%	M_BONOS	4 años
				5%	LF_BONDESF	5 años

Calce anual por flujos



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 2023 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 2023
(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	Participación en Otras Cuentas de Capital Contable	Resultado por Tenencia de Activos No Monetarios	Remediones por Beneficios Definidos a los Empleados	Superavit o Déficit por Valuación			
Saldo al 31 de diciembre de 2022	477,422,819	0	299	-2,854	368,000,938	121,725,894	0	0	0	(55,758,624)	911,388,475	5	911,388,480	
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS ACCIONISTAS														
Suscripción de acciones														
Capitalización de utilidades														
Constitución de Reservas														
Pago de dividendos														
Traspaso de resultados de ejercicios anteriores						121,725,694							0	
Otros														
Total	0	0	0	-	121,725,894	(121,725,894)	0	0	0	0	0	0	0	
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL														
Utilidad Integral														
Resultado del Ejercicio						66,120,789					66,120,789		66,120,789	
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta														
Resultado por tenencia de activos no monetarios														
Remediones por Beneficios Definidos a los Empleados														
Otros				2,854						7,914,944	7,914,944		7,914,944	
Total	0	0	0	2,854	0	66,120,789	0	0	0	7,914,944	74,035,733	0	74,035,733	
Saldo al 31 de diciembre de 2023	477,422,819	0	299	0	489,726,831	66,120,789	0	0	0	(47,843,680)	985,427,059	5	985,427,064	

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 3.53% y un 11.17% y sus vencimientos fluctúan entre 11 días y 30 años.

Los instrumentos de deuda soberana clasificados como IFCV tienen tasas de interés que oscilan entre un 1.45% y un 10.79% y sus vencimientos fluctúan entre 320 días y 27 años.

Los instrumentos de deuda corporativa clasificados como IFN tienen tasas de interés que oscilan entre un 0.45% y un 12.09% y sus vencimientos fluctúan entre 53 días y 14 años.

Los instrumentos de deuda corporativa clasificados como IFCV tienen tasas de interés que oscilan entre un 0.23% y un 12.97% y sus vencimientos fluctúan entre 72 días y 18 años.

Los otros instrumentos clasificados como IFN tienen tasas de interés que oscilan entre un 10.45% y un 11.20% y sus vencimientos son de 2 días.

Los instrumentos financieros se analizan como se muestra a continuación:

2023

	<u>Importe</u>	<u>Deudores por intereses</u>	<u>Incremento por valuación de valores</u>	<u>Deterioro de valores</u>	<u>Total</u>
<u>Instrumentos de deuda soberana:</u>					
Valores gubernamentales:					
IFN:					
BONOS	\$ 74,985,529	733,967	286,620	-	76,006,116
BPAG28	30,234,271	28,392	(805)	-	30,261,857
CETES	418,974,944	11,474,561	(116,231)	-	430,333,274
CFE	569,825	4,123	3,272	-	577,220
CFELB42	-	-	-	-	-
MEXC46	14,200,453	147,551	401,100	-	13,946,904
MEXF76	-	-	-	-	-
MEXE02	-	-	-	-	-
MEXG29	29,275,231	540,943	264,113	-	30,080,287
PEMEW15	3,353,618	66,594	177,606	-	3,242,606
UDIBONO	36,293,509	93,945	1,467,137	-	37,854,591
UMS31F	2,250,126	55,449	84,489	-	2,221,086
UMS33F	4,491,347	58,259	572,811	-	3,976,795
	<u>614,628,853</u>	<u>13,203,783</u>	<u>668,100</u>	<u>-</u>	<u>628,500,736</u>
IFCV:					
BACMEXT	773,179	3,513	(57,703)	(3,092)	715,897
BANOB	2,025,546	15,034	(121,482)	(8,252)	1,910,846
BNMXCB	-	-	-	-	-
BONDESD	16,201,417	51,213	66,185	(70,171)	16,248,644
BONOS	16,730,128	94,820	(2,591,526)	(61,204)	14,172,218
CFE	7,077,979	49,444	(205,868)	(29,763)	6,891,792
MEXE02	15,597,803	247,907	(1,968,948)	(59,670)	13,817,091
MEXC46	-	-	-	-	-
MEXG29	3,851,418	61,822	(475,493)	(14,782)	3,422,965
MEXH33	7,890,742	51,006	(958,187)	(30,029)	6,953,531
MEXK61	8,427,921	60,645	(1,385,219)	(30,544)	7,072,803
MEXM28	4,776,628	12,406	(818,860)	(17,072)	3,953,102

PEMEG55	-	-	-	-	-
PEMEX	1,077,830	28,652	453,385	(6,707)	1,553,160
PEMEW15	-	-	-	-	-
SHF0002	-	-	-	-	-
UDIBONO	47,898,335	144,274	895,464	(210,434)	48,727,639
UMS31F	-	-	-	-	-
UMS33F	7,819,821	94,200	(1,483,878)	(27,650)	6,402,493
UMS34F	<u>7,814,901</u>	<u>101,774</u>	<u>(1,456,178)</u>	<u>(27,780)</u>	<u>6,432,717</u>
	<u>147,963,648</u>	<u>1,016,711</u>	<u>(10,108,309)</u>	<u>(597,150)</u>	<u>138,274,899</u>
	<u>\$ 762,592,501</u>	<u>14,220,494</u>	<u>(9,440,210)</u>	<u>(597,150)</u>	<u>766,775,636</u>

*cifras en pesos

2023					
	<u>Importe</u>	<u>Deudores por intereses</u>	<u>Incremento por valuación de valores</u>	<u>Deterioro de valores</u>	<u>Total</u>
<u>Instrumentos de deuda corporativa:</u>					
Valores de empresas privadas, tasa conocida:					
IFN:					
Del sector financiero	\$ 40,298,482	796,171	279,514	-	41,374,167
Del sector no financiero	<u>18,809,792</u>	<u>444,980</u>	<u>164,215</u>	<u>-</u>	<u>19,090,557</u>
	<u>59,108,274</u>	<u>1,241,151</u>	<u>115,299</u>	<u>-</u>	<u>60,464,724</u>
IFCV:					
Del sector financiero	22,031,528	274,475	(4,837,935)	(75,114)	17,392,954
Del sector no financiero	<u>62,349,977</u>	<u>1,268,095</u>	<u>(7,678,265)</u>	<u>(240,541)</u>	<u>55,699,266</u>
	<u>84,381,505</u>	<u>1,542,570</u>	<u>(12,516,200)</u>	<u>(315,655)</u>	<u>73,092,220</u>
	<u>\$ 143,489,779</u>	<u>2,783,721</u>	<u>(12,400,901)</u>	<u>(315,655)</u>	<u>133,556,944</u>

Transferencia de categorías.

Durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023, la Institución no realizó transferencias de categorías.

Inversión inmobiliaria

Al 31 de diciembre de 2023 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
Menos:	
Depreciación acumulada	46.99
Deterioro acumulado	<u>3.92</u>
	\$ 34.39
	=====

*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	2023
Caja	\$ 0.01
Bancos moneda nacional	15.69
Bancos dólares	<u>0.98</u>
Total	\$ 16.68
	=====

*Cifras en millones de pesos

Deudores

Al 31 de diciembre de 2023, este rubro se integra como sigue:

Deudores	
Por primas	\$ 0.37
Otros	531.34
Estimaciones para castigos	<u>(80.38)</u>
Total	\$ 451.33
	=====

*Cifras en millones de pesos

Reaseguradores

Al 31 de diciembre de 2023, el saldo de reaseguradores se muestra a continuación:

Reaseguradores	
Importes Recuperables de Reaseguro	\$ 21.47
Estimación preventiva de riesgos crediticios de Reaseguradores Extranjeros	<u>(0.01)</u>
Total	\$ 21.46
	=====

*Cifras en millones de pesos

Otros Activos

Otros Activos	
Mobiliario y Equipo (Neto)	\$ 14.24
Diversos	63.96
Activos Amortizables (Netos)	<u>11.70</u>
Total	\$ 89.90
	=====

*Cifras en millones de pesos

b) De las reservas técnicas

Al 31 de diciembre de 2023 las reservas técnicas de la institución son las siguientes:

Reservas Técnicas	Individual	Grupo	Total
De riesgos en curso seguro de vida	\$ 685.3	\$ 0.0	\$ 685.3
Por Pólizas Vencidas y Siniestros Ocurridos pendientes de Pago	3.9	0.1	4.0
Por Siniestros Ocurridos y No Reportados y Gastos de Ajuste Asignados a los Siniestros	38.4	0.6	39.0
	\$ 727.6	\$ 0.7	\$ 728.3

*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 2023, la institución clasifica los Fondos Propios Admisibles como se muestra a continuación:

	Monto (millones de pesos)
Nivel 1	
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	564.7
Total Nivel 1	848.8
Nivel 2	
II. Capital Social Pagado Con Derecho A Retiro, Representado Por Acciones Ordinarias;	193.3
IV. Aportaciones Para Futuros Aumentos de Capital	-
Total Nivel 2	193.3
Nivel 3	
Fondos propios Admisibles, que en cumplimiento a la Disposición 7.1.4, no se ubican en niveles anteriores.	(63.5)
Total Nivel 3	(63.5)
Total Fondos Propios	978.6

b) De los requerimientos de capital

Al 31 de diciembre de 2023, la institución reporta el siguiente requerimiento de capital de solvencia:

RCS por componente			Importe en pesos
I	Por Riesgos Técnicos y Financieros de Seguros	RC _{TyFS}	83,985,782.23
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}	2,851,049.58
VI	Por Riesgo Operativo	RC _{OP}	11,925,343.13
Total RCS			98,762,174.94

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 2023, la Institución tiene cubierto el capital mínimo requerido que asciende a \$52,128,064 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 \$7.646804, que fue el valor de la UDI al 31 de diciembre de 2022.

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

Información General	
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 2023
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	

Requerimientos Estatutarios	
Requerimiento de Capital de Solvencia	99
Fondos Propios Admisibles	434
Sobrante / faltante	335
Índice de cobertura	4.39
Base de Inversión de reservas técnicas	728
Inversiones afectas a reservas técnicas	1,172
Sobrante / faltante	444
Índice de cobertura	1.61
Capital mínimo pagado	52
Recursos susceptibles de cubrir el capital mínimo pagado	985
Suficiencia / déficit	933
Índice de cobertura	18.90

Estado de Resultados

	Vida	Daños	Accs y Enf	Fianzas	Total
Prima emitida	370.6				370.6
Prima cedida	33.3				33.3
Prima retenida	337.3				337.3
Inc. Reserva de Riesgos en Curso	(20.7)				(20.7)
Prima de retención devengada	358.0				358.0
Costo de adquisición	172.9				172.9
Costo neto de siniestralidad	120.6				120.6
Utilidad o pérdida técnica	64.5				64.5
Inc. otras Reservas Técnicas	0				0
Resultado de operaciones análogas y conexas	0				0
Utilidad o pérdida bruta	64.5				64.5
Gastos de operación netos	48.1				48.1
Resultado integral de financiamiento	63.7				63.7
Utilidad o pérdida de operación	80.1				80.1
Participación en el resultado de subsidiarias	0				0
Utilidad o pérdida antes de impuestos	80.1				80.1
Utilidad o pérdida del ejercicio	66.1				66.1

Balance General

Activo	
Inversiones	1,244.4
Inversiones para obligaciones laborales al retiro	0
Disponibilidad	16.7
Deudores	451.3
Reaseguradores y Reafianzadores	21.4
Inversiones permanentes	0
Otros activos	89.9
Pasivo	
Reservas Técnicas	728.3
Reserva para obligaciones laborales al retiro	1.6
Acreedores	44.5
Reaseguradores y Reafianzadores	2.0
Otros pasivos	61.9
Capital Contable	
Capital social pagado	477.4
Reservas	0
Superávit por valuación	(47.8)
Inversiones permanentes	0
Resultado ejercicios anteriores	489.7
Resultado del ejercicio	66.1
Resultado por tenencia de activos no monetarios	0

SECCIÓN B. REQUERIMIENTO DE CAPITAL DE SOLVENCIA (RCS)

(cantidades en pesos)

Tabla B1

RCS por componente		Diciembre 2023
		Importe
I	Por Riesgos Técnicos y Financieros de Seguros	83,985,782.23
II	Para Riesgos Basados en la Pérdida Máxima Probable	0.00
III	Por los Riesgos Técnicos y Financieros de los Seguros de Pensiones	0.00
IV	Por los Riesgos Técnicos y Financieros de Fianzas	0.00
V	Por Otros Riesgos de Contraparte	2,851,049.58
VI	Por Riesgo Operativo	11,925,343.13
Total RCS		98,762,174.94
Desglose RC_{PML}		
II.A	Requerimientos	0
II.B	Deducciones	0
Desglose RC_{TyFP}		
III.A	Requerimientos	0
III.B	Deducciones	0
Desglose RC_{TyFF}		
IV.A	Requerimientos	0
IV.B	Deducciones	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)
Total Activos	434,821,538.93	423,717,875.32	11,103,663.61
a) Instrumentos de deuda:	405,660,089.79	403,119,000.69	2,541,089.10
1) Emitidos o avalados por el Gobierno Federal o emitidos por el Banco de México	405,660,089.79	403,119,000.69	2,541,089.10
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) Instrumentos de renta variable			
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			
c) Títulos estructurados	0.00	0.00	0.00
1) De capital protegido	0.00	0.00	0.00
2) De capital no protegido	0.00	0.00	0.00

d)	Operaciones de préstamos de valores	0.00	0.00	0.00
e)	Instrumentos no bursátiles	27,311,545.02	16,455,893.01	10,855,652.01
f)	Operaciones Financieras Derivadas			
g)	Importes recuperables procedentes de contratos de reaseguro y reafianzamiento	1,849,904.12	1,849,904.12	0.00
h)	Inmuebles urbanos de productos regulares			
i)	Activos utilizados para el calce (Instituciones de Pensiones).	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_{TyFS})

Clasificación de los Pasivos	P _{Ret} (0)	P _{Ret} (1) Var99.5%	P _{Ret} (1)- P _{Ret} (0)	P _{Brt} (0)	P _{Brt} (1) Var99.5%	P _{Brt} (1)- P _{Brt} (0)	IRR(0)	IRR(1) Var99.5%	IRR(1)- IRR(0)
Total de Seguros	-90,752,826.20	-7,550,981.61	83,201,844.59	-70,289,648.11	14,104,050.02	84,393,698.13	20,463,178.09	28,186,091.99	7,722,913.89
a) Seguros de Vida	-90,752,826.20	-7,550,981.61	83,201,844.59	-70,289,648.11	14,104,050.02	84,393,698.13	20,463,178.09	28,186,091.99	7,722,913.89
1) Corto Plazo	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2) Largo Plazo	-90,752,826.20	-7,550,981.61	83,201,844.59	-70,289,648.11	14,104,050.02	84,393,698.13	20,463,178.09	28,186,091.99	7,722,913.89
b) Seguros de Daños									
1) Automóviles									
i. Automóviles Individual									
ii. Automóviles Flotilla									
Seguros de Daños sin Automóviles									
2) Crédito									
3) Diversos									
i. Diversos Misceláneos									
ii. Diversos Técnicos									
4) Incendio									
5) Marítimo y Transporte									
6) Responsabilidad Civil									
7) Caucción									
c) Seguros de accidentes y enfermedades:									
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								

Seguros de Vida Flexibles								
----------------------------------	--	--	--	--	--	--	--	--

Sin garantía de tasa ¹	P(0)-A(0)	P(1)-A(1) Var99.5%	ΔP-ΔA	P(0)	P(1) Var99.5%	P(1)-P(0)	A(0)	A(1) Var99.5%	A(1)-A(0)
	0.00	0.00	0.00	771,966,593.36	784,325,300.40	12,358,707.04	771,966,593.36	784,325,300.40	12,358,707.04

Con garantía de tasa ²	A(0)-P(0)	A(1)-P(1) Var 0.5%	ΔA-ΔP -((ΔA-ΔP)ΛR)v0	P(0)	P(1) Var99.5%	P(1)-P(0)	A(0)	A(1) Var 0.5%	-A(1)+A(0)
	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

Seguros de Riesgos Catastróficos

	RRCAT (0)	RRCAT(1) Var99.5%	RRCAT(1)- RRCAT(0)
Seguros de Riesgos Catastróficos	0.00	0.00	0.00
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_{oc})

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	3,333,493.35
c) Operaciones de reporto y préstamo de valores	32,304,626.44
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
---	------

Total Monto Ponderado	35,638,119.79
------------------------------	----------------------

Factor	8.0%
Requerimiento de Capital por Otros Riesgos de Contraparte	2,851,049.58

*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_{OP})

$RC_{OP} = \min\{0.3 * (\max(RC_{TyFS} + RC_{PML}, 0.9RC_{TyFS}) + RC_{TyFP}^* + RC_{TyFF}^* + RC_{OC}), Op\}$ $+ 0.25 * (Gastos_{V,INV} + 0.032 * Rva_{RCat} + Gastos_{Fdc})$ $+ 0.2 * (\max(RC_{TyFS} + RC_{PML}, 0.9RC_{TyFS}) + RC_{TyFP}^* + RC_{TyFF}^* + RC_{OC}) * I_{[calificación=\emptyset]} RCOP$		RCO P	11,925,343.13
RC :	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		86,836,831.81
Op :	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		98,966.50
	$Op = \max(OpPrimasCp ; OpreservasCp) + OpreservasLp$		
OpprimasCp	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		98,966.50
OpreservasCp	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		3,090.33
OpreservasLp	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
	OPprimasCp		A : OPprimasCp
	$OpprimasCp = 0.04 * (PDevV - PDevV,inv) + 0.03 * PDevNV + \max(0, 0.04 * (PDevV - 1.1 * pPDevV - (PDevV,inv - 1.1 * pPDevV,inv))) + \max(0, 0.03 * (PDevNV - 1.1 * pPDevNV))$		98,966.50

<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	2,474,162.53
<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	4,811,061.18
<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
OpreservasCp		B:
$OpreservasCp = 0.0045 * \max(0, RTVCp - RTVCp,inv) + 0.03 * \max(0, RTNV)$		OpreservasCp
		3,090.33
<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.	686,740.67
<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

	OpreservasLp		C: OpreservasLp
	$OpreservasLp = 0.0045 * \max(0, RTVLp - RTVLp,inv)$		0.00
RTVLp	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> .		693,089,888.00
RTVLp,inv	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.		771,335,900.20
			GastosV,inv
GastosV,inv	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.		3,784,440.52
			GastosFdc
GastosFdc	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		43,521,065.99
			RvaCat
RvaCat	Monto de las reservas de riesgos catastróficos y de contingencia		0.00
			I{calificación=∅}
I{calificación=∅}	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

Activo Total	1,814.6
Pasivo Total	829.2
Fondos Propios	985.4
Acciones propias que posea directamente la Institución	-
Reserva para la adquisición de acciones propias	-
Impuestos diferidos	6.8
El faltante que, en su caso, presente en la cobertura de su Base de Inversión	-
Fondos Propios Admisibles	978.6

Clasificación Fondos Propios Admisibles por Nivel

	Monto
Nivel 1	
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	564.7
Total Nivel 1	848.8
Nivel 2	
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	-
Total Nivel 2	193.3
Nivel 3	
Fondos propios Admisibles, que en cumplimiento a la Disposición 7.1.4, no se ubican en niveles anteriores	(63.5)
Total Nivel 3	(63.5)
Total Fondos Propios	978.6

SECCIÓN D. INFORMACIÓN FINANCIERA

(Cantidades en millones de pesos)

Tabla D1

Activo	Ejercicio 2023	Ejercicio 2022	Variación %
Inversiones	1,244.4	1,234.1	1%
Inversiones en Valores y Operaciones con Productos Derivados	1,177.7	1,185.5	(1%)
Valores	1,177.7	1,185.5	(1%)
Gubernamentales	768.3	742.2	4%
Empresas Privadas. Tasa Conocida	133.9	156.1	(14%)
Empresas Privadas. Renta Variable	236.3	226.9	4%
Extranjeros	40.1	60.3	(33%)
Dividendos por Cobrar sobre Títulos de Capital	-	-	-
Deterioro de Valores (-)	0.9	1.4	(0.5%)
Inversiones en Valores dados en Préstamo	-	-	-
Valores Restringidos	-	1.4	(100%)
Operaciones con Productos Derivados	-	-	-
Deudor por Reporto	32.3	13.4	141%
Cartera de Crédito (Neto)	-	-	-
Inmobiliarias	34.4	35.2	(2%)
Inversiones para Obligaciones Laborales	-	-	-
Disponibilidad	16.7	14.7	14%
Deudores	451.3	432.4	4%
Reaseguradores y Reafianzadores	21.4	17.5	22%
Inversiones Permanentes	-	-	-
Otros Activos	89.9	45.4	98%
Total Activo	1,823.7	1,744.1	5%

Pasivo	Ejercicio 2023	Ejercicio 2022	Variación %
Reservas Técnicas	728.3	750.4	(3%)
Reserva de Riesgos en Curso	685.2	705.4	(3%)
Reserva de Obligaciones Pendientes de Cumplir	43.1	45.0	(4%)
Reserva de Contingencia	-	-	-
Reservas para Seguros Especializados	-	-	-
Reservas de Riesgos Catastróficos	-	-	-
Reservas para Obligaciones Laborales	1.6	0.5	220%
Acreeedores	44.5	30.0	48%
Reaseguradores y Reafianzadores	2.1	0.7	200%
Operaciones con Productos Derivados. Valor razonable (parte pasiva) al momento de la adquisición	-	-	-
Financiamientos obtenidos	-	-	-
Otros pasivos	61.8	51.1	21%
Total Pasivo	838.3	832.7	1%
Capital Contable	Ejercicio 2023	Ejercicio 2022	Variación %
Capital Contribuido	477.4	477.4	0%
Capital o fondo social pagado	477.4	477.4	0%
Obligaciones subordinadas de conversión	-	-	-
Capital Ganado	508.0	434.0	17%
Reservas	-	-	-
Superávit por valuación	(47.8)	(55.7)	(14%)
Inversiones permanentes	-	-	-
Resultados o remanentes de ejercicios anteriores	489.7	368.0	33%
Resultado o remanente del ejercicio	66.1	121.7	(46%)
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-	-	-
Participación Controladora	985.4	911.4	8%
Participación No Controladora	-	-	-
Total Capital Contable	985.4	911.4	8%

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
Primas				
Emitida	368.4	2.3		370.7
Cedida	32.6	0.7		33.3
Retenida	335.8	1.6		337.4
Incremento a la Reserva de Riesgos en Curso	(20.7)	-		(20.7)
Prima de retención devengada	356.5	1.6		358.1
Costo neto de adquisición	173.2	(0.3)		172.9
Comisiones a agentes	84.6	-		84.6
Compensaciones adicionales a agentes	-	-		-
Comisiones por Reaseguro y Reafianzamiento tomado	-	-		-
(-) Comisiones por Reaseguro cedido	-	-		-
Cobertura de exceso de pérdida	-	-		-
Otros	88.6	(0.3)		88.3
Total costo neto de adquisición	173.2	(0.3)		172.9
Siniestros / reclamaciones	120.8	(0.1)		120.7
Bruto	134.4	0.2		134.6
Recuperaciones	13.6	0.3		13.9
Neto	120.8	(0.1)		120.7
Utilidad o pérdida técnica	62.5	2.0		64.5

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
Moneda Nacional								
Valores gubernamentales	567.57	47.82%	324.9	26.87%	577.46	47.72%	327.6	27.33%
Valores de Empresas privadas. Tasa conocida	137.65	11.60%	164.2	13.58%	131.55	10.87%	155.2	12.95%
Valores de Empresas privadas. Tasa renta variable	160.46	13.52%	152.9	12.64%	183.48	15.16%	165.5	13.80%
Valores extranjeros								
Inversiones en valores dados en préstamo								
Reportos	32.3	2.72%	13.4	1.11%	31.45	2.60%	13.4	1.12%
Operaciones Financieras Derivadas								
Moneda Extranjera								
Valores gubernamentales	109.75	9.25%	186.7	15.44%	101.94	8.42%	169.3	14.12%
Valores de Empresas privadas. Tasa conocida								
Valores de Empresas privadas. Tasa renta variable	54.17	4.56%	68	5.62%	52.76	4.36%	61.4	5.12%
Valores extranjeros	33.84	2.85%	55.3	4.57%	40.14	3.32%	60.3	5.03%
Valores restringidos			1.4	0.12%			1.4	0.12%
Reportos								
Operaciones Financieras Derivadas								
Moneda Indizada								
Valores gubernamentales	85.27	7.18%	242	20.01%	88.57	7.32%	244.3	20.39%
Valores de Empresas privadas. Tasa conocida	5.84	0.49%	0.5	0.04%	2.64	0.22%	0.5	0.04%
Valores de Empresas privadas. Tasa renta variable								
Valores extranjeros								
Inversiones en valores dados en préstamo								
Reportos								
Operaciones Financieras Derivadas								
TOTAL	1,186.85	100%	1,209.30	100%	1,209.99	100%	1,198.90	100%

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
Valores Gubernamentales	UDIBONO	401115	S	01	20220112	20401115	100	6,577	4.98	5.06			SCOTIABANK
	PEMEW15	260123	D2	01	20220217	20260123	1000	200	3.35	3.24			UBP
	UDIBONO	501103	S	01	20220303	20501103	100	1266	0.94	0.98			SCOTIABANK
	UMS33F	2033F	D1	01	20220302	20330408	1000	114	2.55	2.26			UBP
	UMS33F	2033F	D1	01	20220302	20330408	1000	87	1.94	1.72			UBP
	UMS31F	2031F	D1	01	20220315	20310815	1000	35	0.83	0.74			UBP
	MEXC46	270328	D1	01	20220502	20270328	1000	455	7.88	7.74			SCOTIABANK
	MEXC46	270328	D1	01	20220502	20270328	1000	365	6.32	6.21			SCOTIABANK
	UMS31F	2031F	D1	01	20220811	20310815	1000	15	0.33	0.32			UBP
	UDIBONO	501103	S	01	20220915	20501103	100	1355	0.97	1.04			SCOTIABANK
	UDIBONO	501103	S	01	20220915	20501103	100	1367	0.98	1.05			SCOTIABANK
	UDIBONO	501103	S	01	20221013	20501103	100	3109	2.13	2.40			SCOTIABANK
	UDIBONO	501103	S	01	20221124	20501103	100	929	0.63	0.72			SCOTIABANK
	UMS31F	2031F	D1	01	20221222	20310815	1000	20	0.41	0.42			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	1000	919	15.37	15.80			SCOTIABANK
	MEXG29	260121	D1	01	20221223	20260121	1000	831	13.90	14.28			SCOTIABANK
	CETES	241128	BI	01	20230105	20241128	10	90,000	0.75	0.82			SCOTIABANK
	CETES	241128	BI	01	20230105	20241128	10	220,000	1.82	1.99			SCOTIABANK
CETES	241128	BI	01	20230105	20241128	10	200,000	1.66	1.81			SCOTIABANK	
BONOS	421113	M	01	20230109	20421113	100	219,000	19.63	19.39			SCOTIABANK	

BONOS	421113	M	01	20230111	20421113	100	99,000	9.02	8.77	SCOTIABANK
BONOS	421113	M	01	20230113	20421113	100	9,887	0.89	0.88	SCOTIABANK
UMS31F	2031F	D1	01	20230223	20310815	1000	15	0.30	0.32	UBP
UDIBONO	401115	S	01	20230329	20401115	100	6,033	4.44	4.64	SCOTIABANK
BONOS	530731	M	01	20230330	20530731	100	39,134	3.42	3.58	SCOTIABANK
UMS33F	2033F	D1	02	20190815	20330408	1000	35	0.82	0.70	UBP
UMS34F	2034F	D1	02	20200806	20340927	1000	50	1.17	0.94	UBP
CFE	14-2	95	02	20200807	20251125	100	14,915	1.44	1.41	SCOTIABANK
PEMEX	14U	95	02	20200923	20260115	100	2,000	1.08	1.57	SCOTIABANK
BANOB	14-2	CD	02	20200923	20241115	100	9920	1.01	0.96	SCOTIABANK
CFE	14-2	95	02	20200923	20251125	100	28640	2.77	2.71	SCOTIABANK
BACMEXT	14	CD	02	20200923	20241203	100	7,437	0.77	0.72	SCOTIABANK
BANOB	14-2	CD	02	20200928	20241115	100	4,960	0.51	0.48	SCOTIABANK
BANOB	14-2	CD	02	20201005	20241115	100	4,960	0.51	0.48	SCOTIABANK
CFE	14-2	95	02	20201007	20251125	100	14,916	1.43	1.41	SCOTIABANK
CFE	14-2	95	02	20201023	20251125	100	14,915	1.43	1.41	SCOTIABANK
MEXE02	280111	D1	02	20201231	20280111	1000	300	5.74	5.04	UBP
MEXM28	310524	D1	02	20210104	20310524	1000	275	4.78	3.99	UBP
UDIBONO	501103	S	02	20210225	20501103	100	2,114	1.72	1.64	SCOTIABANK
UDIBONO	251204	S	02	20210326	20251204	100	2,609	1.98	2.04	FINAMEX
UDIBONO	501103	S	02	20210423	20501103	100	6,577	4.88	5.09	SCOTIABANK
MEXE02	280111	D1	02	20210427	20280111	1000	260	4.79	4.37	UBP
UMS33F	2033F	D1	02	20210427	20330408	1000	135	3.25	2.68	UBP
UMS34F	2034F	D1	02	20210427	20340927	1000	144	3.19	2.72	PKB
UMS33F	2033F	D1	02	20210428	20330408	1000	15	0.36	0.30	UBP
MEXG29	260121	D1	02	20210608	20260121	1000	200	3.85	3.45	UBP
MEXH33	300416	D1	02	20210608	20300416	1000	450	7.89	7.01	UBP
UDIBONO	501103	S	02	20210722	20501103	100	1,850	1.39	1.43	SCOTIABANK
UDIBONO	251204	S	02	20210802	20251204	100	4,702	3.55	3.68	FINAMEX
UDIBONO	251204	S	02	20210802	20251204	100	3,946	2.98	3.09	FINAMEX
UDIBONO	501103	S	02	20210819	20501103	100	2,650	2.02	2.05	SCOTIABANK
MEXK61	320427	D1	02	20210913	20320427	1000	430	8.43	7.13	UBP

UMS34F	2034F	D1	02	20210915	20340927	1000	150	3.45	2.83	PKB
MEXE02	280111	D1	02	20210915	20280111	1000	270	5.07	4.53	PKB
UMS33F	2033F	D1	02	20210917	20330408	1000	140	3.39	2.78	PKB
CETES	250320	BI	01	20230516	20250320	10	723,903	6.00	6.38	SCOTIABANK
UDIBONO	261203	S	01	20230523	20261203	100	17,760	12.79	13.20	SCOTIABANK
CETES	240502	BI	01	20230525	20240502	10	709,819	6.40	6.83	FINAMEX
CETES	250515	BI	01	20230525	20250515	10	200,000	1.64	1.74	SCOTIABANK
CETES	250515	BI	01	20230525	20250515	10	200,000	1.64	1.74	SCOTIABANK
BONOS	421113	M	01	20230530	20421113	100	142,272	12.42	12.60	SCOTIABANK
CETES	240208	BI	01	20230602	20240208	10	1,100,000	10.19	10.87	FINAMEX
CETES	240208	BI	01	20230602	20240208	10	1,600,000	14.82	15.81	FINAMEX
CETES	240627	BI	01	20230629	20240627	10	654,140	5.88	6.19	FINAMEX
CETES	240725	BI	01	20230727	20240725	10	235,662	2.12	2.21	FINAMEX
CETES	240725	BI	01	20230727	20240725	10	248,888	2.23	2.34	FINAMEX
CETES	250710	BI	01	20230803	20250710	10	553,000	4.57	4.73	SCOTIABANK
CETES	240725	BI	01	20230810	20240725	10	618,140	5.56	5.80	FINAMEX
CETES	241128	BI	01	20230811	20241128	10	645,000	5.62	5.84	SCOTIABANK
CETES	250710	BI	01	20230817	20250710	10	100,000	0.82	0.85	SCOTIABANK
CETES	240222	BI	01	20230824	20240222	10	338800	3.20	3.33	FINAMEX
CETES	240822	BI	01	20230824	20240822	10	700,000	6.27	6.52	FINAMEX
CETES	240222	BI	01	20230830	20240222	10	471,582	4.47	4.64	FINAMEX
CETES	240222	BI	01	20230830	20240222	10	257,848	2.44	2.54	FINAMEX
UDIBONO	431112	S	01	20230921	20431112	100	3,900	2.45	2.67	SCOTIABANK
BONOS	330526	M	01	20230921	20330526	100	10,000	0.86	0.91	SCOTIABANK
CETES	240321	BI	01	20230922	20240321	10	538,278	5.09	5.25	BANAMEX
BONOS	290301	M	01	20230928	20290301	100	10,000	0.93	1.00	SCOTIABANK
UDIBONO	311127	S	01	20230928	20311127	100	1,500	0.99	1.06	SCOTIABANK
CETES	241017	BI	01	20231019	20241017	10	367,965	3.29	3.37	FINAMEX
CETES	241017	BI	01	20231019	20241017	10	32,556	0.29	0.30	FINAMEX
UMS31F	2031F	D1	01	20231019	20310815	1000	20	0.39	0.42	UBP
CETES	250904	BI	01	20231026	20250904	10	2,100,000	17.20	17.69	BANCO BASE
CETES	251030	BI	01	20231109	20251030	10	492,280	4.00	4.09	FINAMEX

BONOS	240905	M	01	20230214	20240905	100	100,000	9.57	10.06	FINAMEX
BONOS	241205	M	02	20210202	20241205	100	60,000	7.19	6.03	FINAMEX
BONOS	241205	M	02	20210203	20241205	100	29,460	3.53	2.96	FINAMEX
UDIBONO	251204	S	02	20210326	20251204	100	26,617	20.22	20.82	FINAMEX
BPAG28	240808	IM	01	20230526	20240808	100	302,576	30.23	30.26	FINAMEX
BONOS	310529	M	01	20230602	20310529	100	100,000	9.40	9.41	FINAMEX
CETES	240208	BI	01	20230602	20240208	10	889,000	8.23	8.78	FINAMEX
BONOS	241205	M	02	20191216	20241205	100	52,770	6.01	5.30	FINAMEX
BONDESD	241219	LD	02	20200214	20241219	100	162,869	16.20	16.39	FINAMEX
UDIBONO	401115	S	02	20200918	20401115	100	6,591	5.00	5.09	FINAMEX
UDIBONO	461108	S	02	20200918	20461108	100	3,606	2.77	2.83	FINAMEX
UDIBONO	501103	S	02	20200918	20501103	100	1,788	1.39	1.38	FINAMEX
CETES	240627	BI	01	20230629	20240627	10	24,585	0.22	0.23	FINAMEX
CETES	240627	BI	01	20230713	20240627	10	345,000	3.11	3.27	FINAMEX
CETES	240222	BI	01	20230825	20240222	10	6,709,631	63.45	66.01	FINAMEX
CETES	240919	BI	01	20230921	20240919	10	2,830,269	25.32	26.16	FINAMEX
CETES	240919	BI	01	20231005	20240919	10	241,696	2.17	2.23	FINAMEX
BONOS	310529	M	01	20231019	20310529	100	100,000	8.83	9.41	FINAMEX
CETES	241017	BI	01	20231019	20241017	10	1,246,548	11.14	11.43	FINAMEX
CETES	240208	BI	01	20231109	20240208	10	3,152,773	30.65	31.15	BANAMEX
CETES	240725	BI	01	20231127	20240725	10	2,051,715	19.06	19.27	MONEX
CETES	241114	BI	01	20231130	20241114	10	651,000	5.86	5.92	FINAMEX
CETES	241114	BI	01	20231130	20241114	10	281,330	2.53	2.56	FINAMEX
CETES	241114	BI	01	20231130	20241114	10	807,550	7.27	7.35	FINAMEX
CETES	240530	BI	01	20231130	20240530	10	360,000	3.40	3.44	SCOTIABANK
CETES	240307	BI	01	20231207	20240307	10	100,000	0.97	0.98	SCOTIABANK
CETES	240307	BI	01	20231207	20240307	10	96,000	0.93	0.94	SCOTIABANK
CETES	240307	BI	01	20231207	20240307	10	54,000	0.53	0.53	SCOTIABANK
CETES	240307	BI	01	20231207	20240307	10	35,000	0.34	0.34	SCOTIABANK
CETES	240307	BI	01	20231207	20240307	10	390,000	3.79	3.82	SCOTIABANK
CETES	240307	BI	01	20231207	20240307	10	620,000	6.03	6.07	SCOTIABANK
CETES	240111	BI	01	20231220	20240111	10	1,550,000	15.40	15.45	BANCO BASE

	CETES	251030	BI	01	20231221	20251030	10	400,000	3.32	3.33		SCOTIABANK
	UDIBONO	431112	S	01	20231222	20431112	100	7,363	4.99	5.04		SCOTIABANK
	CETES	240125	BI	01	20231228	20240125	10	1,025,000	10.16	10.17		BANCO BASE
	CETES	240327	BI	01	20231228	20240327	10	6,436,100	62.60	62.66		FINAMEX
	CETES	240327	BI	01	20231228	20240327	10	284,290	2.77	2.77		FINAMEX
	CETES	240327	BI	01	20231228	20240327	10	269,690	2.62	2.63		FINAMEX
	CETES	240327	BI	01	20231228	20240327	10	13,000	0.13	0.13		SCOTIABANK
	CETES	240327	BI	01	20231228	20240327	10	12,000	0.12	0.12		SCOTIABANK
	CETES	240327	BI	01	20231228	20240327	10	97,000	0.94	0.94		SCOTIABANK
	CETES	240327	BI	01	20231228	20240327	10	16,000	0.16	0.16		SCOTIABANK
	CETES	240327	BI	01	20231228	20240327	10	34,000	0.33	0.33		SCOTIABANK
	CETES	240327	BI	01	20231228	20240327	10	50,000	0.49	0.49		SCOTIABANK
	CETES	240208	BI	01	20231228	20240208	10	30,753	0.30	0.30		FINAMEX
	CETES	240208	BI	01	20231228	20240208	10	420,965	4.16	4.16		FINAMEX
	CETES	240208	BI	01	20231228	20240208	10	257,837	2.54	2.55		FINAMEX
Valores de Empresas privadas.	BIMBO	16	91	01	20220303	20260902	100	3,970	0.38	0.38		SCOTIABANK
Tasa Conocida	BIMBO	17	91	01	20220303	20270924	100	6,211	0.59	0.60		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
	BIMBO	16	91	01	20220331	20260902	100	2,138	0.20	0.21		SCOTIABANK
	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	1.80		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	2.25		SCOTIABANK
	KIMBER	22	91	01	20220802	20340718	100	22,000	2.20	2.25		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	0.10	SCOTIABANK
DANHOS	16	91	01	20220830	20260629	100	992	0.09	0.10	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	6300	36	0.24	0.22	SCOTIABANK
FEMSA	22-2L	91	01	20221115	20321102	100	10,000	1.00	1.03	SCOTIABANK
FEMSA	22-2L	91	01	20221115	20321102	100	20,000	2.00	2.06	SCOTIABANK
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	90	5,000	0.44	0.44	SCOTIABANK
MXPUCB	18	95	01	20221222	20380125	92.11	2,000	0.17	0.18	SCOTIABANK
MXPUCB	18U	95	01	20221222	20380125	92.11	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	90	5,000	0.44	0.44	SCOTIABANK
MXPUCB	18	95	01	20221222	20380125	92.11	2,000	0.17	0.18	SCOTIABANK
MXPUCB	18U	95	01	20221222	20380125	92.11	333	0.23	0.24	SCOTIABANK
RCO2	1-22	D8	01	20221227	20280610	6300	10	0.06	0.06	SCOTIABANK
RCO2	1-22	D8	01	20221227	20280610	6300	10	0.06	0.06	SCOTIABANK
BNMXCB	14U	91	02	20200123	20411021	100	5,550	5.39	2.16	SCOTIABANK
FUNO	15	91	02	20200807	20250723	100	9,865	1.00	0.96	SCOTIABANK

DANHOS	16	91	02	20200807	20260629	100	10,000	1.06	0.98	SCOTIABANK
GAP	15-2	91	02	20200807	20250207	100	10,000	1.04	0.99	SCOTIABANK
BIMBO	16	91	02	20200807	20260902	100	20,000	2.06	1.93	SCOTIABANK
HSBC	17-2	94	02	20200807	20270920	100	6,000	0.67	0.58	SCOTIABANK
KOF	20	91	02	20200807	20280128	100	9,390	0.98	0.87	SCOTIABANK
ACBE	17	91	02	20200807	20270903	100	10,000	1.07	0.97	SCOTIABANK
APPCVCB	17	91	02	20200811	20261030	52.7	9,419	0.83	0.48	SCOTIABANK
GPH	19-2	91	02	20200923	20291005	100	31,429	3.38	2.95	SCOTIABANK
LALA	19	91	02	20200923	20261111	100	20,000	2.16	1.89	SCOTIABANK
LIVEPOL	19	91	02	20200923	20291101	100	20,000	2.14	1.84	SCOTIABANK
GPH	19-2	91	02	20200923	20291005	100	31,428	3.38	2.95	SCOTIABANK
LALA	19	91	02	20200923	20261111	100	20,000	2.16	1.89	SCOTIABANK
LIVEPOL	19	91	02	20200923	20291101	100	20,000	2.14	1.84	SCOTIABANK
BINBUR	14-7	94	02	20200923	20240826	100	10,000	1.04	1.00	SCOTIABANK
RCO	14	91	02	20200923	20300812	90	12,500	1.33	1.11	SCOTIABANK
FUNO	15	91	02	20200923	20250723	100	9,864	1.00	0.96	SCOTIABANK
GAP	15-2	91	02	20200923	20250207	100	10,000	1.03	0.99	SCOTIABANK
DANHOS	16	91	02	20200923	20260629	100	3,967	0.42	0.39	SCOTIABANK
LIVEPOL	17	91	02	20200923	20270813	100	1,938	0.21	0.19	SCOTIABANK
ACBE	17	91	02	20200923	20270903	100	10,000	1.07	0.97	SCOTIABANK
HSBC	17-2	94	02	20200925	20270920	100	30,000	3.34	2.92	SCOTIABANK
HSBC	17-2	94	02	20200925	20270920	100	30,000	3.34	2.92	SCOTIABANK
BIMBO	16	91	02	20200928	20260902	100	30,000	3.10	2.90	SCOTIABANK
ACBE	17	91	02	20200928	20270903	100	10,000	1.08	0.97	SCOTIABANK
APPCVCB	17	91	02	20200928	20261030	52.7	9,418	0.78	0.48	SCOTIABANK
BLADDEX	20-2	94	02	20200928	20250529	100	18,000	1.83	1.73	SCOTIABANK
ACBE	17	91	02	20200928	20270903	100	9,000	0.97	0.87	SCOTIABANK
APPCVCB	17	91	02	20200928	20261030	52.7	9,419	0.78	0.48	SCOTIABANK
DANHOS	16	91	02	20201005	20260629	100	10,000	1.05	0.98	SCOTIABANK
FUNO	15	91	02	20201005	20250723	100	9,865	0.99	0.96	SCOTIABANK
GAP	15-2	91	02	20201005	20250207	100	10,000	1.03	0.99	SCOTIABANK
GMXT	17	91	02	20201005	20270917	100	9,000	0.97	0.86	SCOTIABANK

BIMBO	16	91	02	20201005	20260902	100	30,000	3.08	2.90	SCOTIABANK
BLADEX	20-2	94	02	20201005	20250529	100	18,000	1.84	1.73	SCOTIABANK
KOF	20	91	02	20201007	20280128	100	18,780	1.94	1.75	SCOTIABANK
DANHOS	16	91	02	20201012	20260629	100	10,000	1.06	0.98	SCOTIABANK
KOF	20	91	02	20201012	20280128	100	9,389	0.98	0.87	SCOTIABANK
FUNO	15	91	02	20201014	20250723	100	9,865	1.00	0.96	SCOTIABANK
GAP	15-2	91	02	20201014	20250207	100	10,000	1.03	0.99	SCOTIABANK
GMXT	17	91	02	20201023	20270917	100	9,000	0.96	0.86	SCOTIABANK
SORIANA	20-2	91	02	20201015	20251009	100	10,000	1.00	0.94	SCOTIABANK
SORIANA	20-2	91	02	20201015	20251009	100	20,000	2.00	1.88	SCOTIABANK
SORIANA	20-2	91	02	20201015	20251009	100	10,000	1.00	0.94	SCOTIABANK
SORIANA	20-2	91	02	20201015	20251009	100	10,000	1.00	0.94	SCOTIABANK
SORIANA	20-2	91	02	20201027	20251009	100	10,000	0.99	0.94	SCOTIABANK
STORAGE	21-2V	91	02	20210608	20250603	100	3,950	0.40	0.40	FINAMEX
TOYOTA	17-2	91	02	20210709	20240312	50	5,027	0.26	0.26	SCOTIABANK
TOYOTA	17-2	91	02	20210708	20240312	50	5,027	0.26	0.26	SCOTIABANK
BIMBO	16	91	02	20210709	20260902	100	5,027	0.49	0.49	SCOTIABANK
BIMBO	16	91	02	20210709	20260902	100	5,027	0.49	0.49	SCOTIABANK
TOYOTA	21-2	91	02	20211011	20260406	100	18,500	1.85	1.81	FINAMEX
TOYOTA	21-2	91	02	20211011	20260406	100	18,000	1.80	1.76	FINAMEX
GMXT	17	91	02	20211022	20270917	100	5,000	0.49	0.48	SCOTIABANK
GMXT	17	91	02	20211022	20270917	100	4,200	0.41	0.40	SCOTIABANK
GMXT	17	91	02	20211025	20270917	100	800	0.08	0.08	SCOTIABANK
GMXT	17	91	02	20211025	20270917	100	10,000	0.98	0.96	SCOTIABANK
GMFIN	21	91	02	20211203	20240517	100	20,000	2.00	2.01	FINAMEX
RCO2	1-22	D8	02	20200923	20280610	6300	87	0.66	0.52	SCOTIABANK
RCO2	1-22	D8	02	20201005	20280610	6300	100	0.75	0.60	SCOTIABANK
RCO2	1-22	D8	02	20201014	20280610	6300	100	0.75	0.60	SCOTIABANK
BANORTE	23-5	94	01	20230525	20300516	100	10,000	1.00	1.02	SCOTIABANK
BANORTE	23-5	94	01	20230525	20300516	100	20,000	2.00	2.03	SCOTIABANK
BANORTE	23-5	94	01	20230525	20300516	100	20,000	2.00	2.03	SCOTIABANK
BACOMER	20-2	94	01	20230605	20250205	100	29,901	3.00	3.01	FINAMEX

	BACOMER	20-2	94	01	20230605	20250205	100	29,901	3.00	3.01		FINAMEX
	BIMBO	23L	91	01	20230602	20330520	100	10,000	1.00	1.00		SCOTIABANK
	BIMBO	23L	91	01	20230602	20330520	100	20,000	2.00	2.00		SCOTIABANK
	EDUCA	23-2L	91	01	20230817	20300808	100	10,000	1.00	1.05		SCOTIABANK
	EDUCA	23-2L	91	01	20230817	20300808	100	20,000	2.00	2.11		SCOTIABANK
	EDUCA	23-2L	91	01	20230817	20300808	100	20,000	2.00	2.11		SCOTIABANK
	LAB	00723	93	01	20230928	20240926	100	12,000	1.20	1.20		FINAMEX
	CEMEX	23-2L	91	01	20231005	20300926	100	5,000	0.50	0.54		SCOTIABANK
	CEMEX	23-2L	91	01	20231005	20300926	100	10,000	1.00	1.08		SCOTIABANK
	CEMEX	23-2L	91	01	20231005	20300926	100	20,000	2.00	2.16		SCOTIABANK
	CEMEX	23-2L	91	01	20231005	20300926	100	20,000	2.00	2.16		SCOTIABANK
	TRAXION	00523	93	01	20231130	20240222	100	11,500	1.15	1.15		FINAMEX
	TRAXION	00523	93	01	20231130	20240222	100	5,850	0.59	0.59		FINAMEX
Valores de Empresas privadas.	SHY	*	11	01	20180119	20501231	0	653	0.93	0.91		SCOTIABANK
Renta Variable	IEV	*	11	01	20180220	20501231	0	2,314	1.89	2.08		SCOTIABANK
	SHY	*	11	01	20180119	20501231	0	494	0.70	0.69		SCOTIABANK
	SCOTIAG	E1	51	01	20231229	20501231	0	350	0.00	0.00		SCOTIABANK
	VTLS-RV	E-1	52	01	20230524	20501231	0	2,302,966	2.73	2.43		SCOTIABANK
	SCOTIAG	E1	51	01	20231128	20501231	0	253	0.00	0.00		SCOTIABANK
	VTLS-RF	E-2	51	01	20231208	20501231	0	122,739,667	148.58	170.54		SCOTIABANK
	SCOTIA1	E1	51	01	20221028	20501231	0	62	0.00	0.00		SCOTIABANK
	SCOTIA1	E1	51	01	20231207	20501231	0	412	0.00	0.00		SCOTIABANK
	VTLS-RF	E-1	51	01	20230530	20501231	0	4,176,238	4.74	5.80		SCOTIABANK
	LQD	*	11	01	20200416	20501231	0	883	1.95	1.66		SCOTIABANK
	LQD	*	11	01	20200416	20501231	0	739	1.63	1.39		SCOTIABANK
	SCOTIAG	E1	51	01	20231106	20501231	0	283	0.00	0.00		SCOTIABANK
	SCOTIAG	E1	51	01	20231222	20501231	0	2,468	0.01	0.01		SCOTIABANK
	SCOTIAG	E1	51	01	20231229	20501231	0	3,745	0.02	0.02		SCOTIABANK
	SCOTIAG	E1	51	01	20231229	20501231	0	7,502	0.04	0.04		SCOTIABANK
	SCOTIAG	E1	51	01	20231229	20501231	0	6,919	0.03	0.03		SCOTIABANK

DSI	*	1I	01	20201112	20501231	0	510	0.58	0.79	SCOTIABANK
SUSA	*	1I	01	20201112	20501231	0	440	0.58	0.75	SCOTIABANK
SDG	*	1I	01	20201112	20501231	0	400	0.58	0.55	SCOTIABANK
ICLN	*	1I	01	20201113	20501231	0	1,155	0.41	0.31	SCOTIABANK
FTCS	*	1I	01	20201112	20501231	0	525	0.70	0.71	SCOTIABANK
CEMQ	N	1I	01	20201117	20501231	0	1,710	0.25	0.31	SCOTIABANK
WIAU	N	1I	01	20210415	20501231	0	15,250	1.68	1.66	SCOTIABANK
SHYG	*	1I	01	20210412	20501231	0	8,700	6.74	6.23	SCOTIABANK
IJT	*	1I	01	20210412	20501231	0	1,150	2.51	2.44	SCOTIABANK
WIAU	N	1I	01	20210415	20501231	0	15,360	1.69	1.67	SCOTIABANK
SHYG	*	1I	01	20210412	20501231	0	3,480	2.69	2.49	SCOTIABANK
ESGMEX	ISHRS	1B	01	20210414	20501231	0	13,350	0.50	0.68	SCOTIABANK
ESGMEX	ISHRS	1B	01	20210414	20501231	0	13,350	0.50	0.68	SCOTIABANK
ESGMEX	ISHRS	1B	01	20210414	20501231	0	13,350	0.50	0.68	SCOTIABANK
FLOT	*	1I	01	20210624	20501231	0	2,300	1.97	1.98	SCOTIABANK
SHYG	*	1I	01	20210624	20501231	0	2,800	2.17	2.01	SCOTIABANK
AGG	*	1I	01	20210624	20501231	0	670	1.30	1.13	SCOTIABANK
EMB	*	1I	01	20210624	20501231	0	690	1.30	1.04	SCOTIABANK
SLQD	*	1I	01	20210624	20501231	0	2,500	2.18	2.09	SCOTIABANK
WIAU	N	1I	01	20210624	20501231	0	14,100	1.57	1.53	SCOTIABANK
HLQD	N	1I	01	20210624	20501231	0	16,600	1.58	1.76	SCOTIABANK
IMBA	N	1I	01	20210624	20501231	0	9,800	0.92	0.84	SCOTIABANK
EMB	*	1I	01	20210624	20501231	0	590	1.11	0.89	SCOTIABANK
FLOT	*	1I	01	20210624	20501231	0	1,900	1.63	1.63	SCOTIABANK
AGG	*	1I	01	20210624	20501231	0	570	1.11	0.96	SCOTIABANK
SHYG	*	1I	01	20210624	20501231	0	2,900	2.24	2.08	SCOTIABANK
SLQD	*	1I	01	20210624	20501231	0	2,500	2.18	2.09	SCOTIABANK
WIAU	N	1I	01	20210628	20501231	0	10,000	1.16	1.09	SCOTIABANK
HLQD	N	1I	01	20210624	20501231	0	14,200	1.35	1.51	SCOTIABANK
IMBA	N	1I	01	20210624	20501231	0	3,600	0.34	0.31	SCOTIABANK
SCOTIA1	E1	5I	01	20230703	20501231	0	4,437	0.01	0.01	SCOTIABANK
IYH	*	1I	01	20230801	20501231	0	334	1.62	1.62	SCOTIABANK

	SOXX	*	11	01	20230801	20501231	0	190	1.66	1.86		SCOTIABANK
	SCOTUSA	E	52	01	20220124	20501231	0	145,980	2.79	2.57		SCOTIABANK
	IWM	*	11	01	20220729	20501231	0	120	0.37	0.41		SCOTIABANK
	IYW	*	11	01	20220729	20501231	0	253	0.37	0.53		SCOTIABANK
	SOXX	*	11	01	20221215	20501231	0	80	0.52	0.78		SCOTIABANK
Valores Extranjeros	SPY	*	11	01	20180220	20501231	0	406	1.89	3.27		SCOTIABANK
	QQQ	*	11	01	20180312	20501231	0	120	0.34	0.83		UBP
	SPY	*	11	01	20180307	20501231	0	125	0.57	1.01		UBP
	VGK	*	11	01	20180307	20501231	0	580	0.57	0.63		UBP
	EWL	*	11	01	20180308	20501231	0	645	0.38	0.53		UBP
	DGRW	*	11	01	20180308	20501231	0	800	0.57	0.95		UBP
	GLD	*	11	01	20180312	20501231	0	400	0.85	1.30		UBP
	XLV	*	11	01	20180308	20501231	0	265	0.38	0.61		UBP
	IFGL	*	11	01	20180312	20501231	0	1,120	0.56	0.41		UBP
	EUE	N	11	01	20180312	20501231	0	900	0.58	0.78		UBP
	EWU	*	11	01	20180625	20501231	0	640	0.38	0.36		UBP
	IUFS	N	11	01	20180928	20501231	0	8,750	1.10	1.61		UBP
	IWDA	N	11	01	20180928	20501231	0	900	0.88	1.39		UBP
	IUHC	N	11	01	20180928	20501231	0	9,900	1.15	1.79		UBP
	SPMV	N	11	01	20180928	20501231	0	950	0.88	1.33		UBP
	SPY	*	11	01	20180220	20501231	0	343	1.60	2.77		SCOTIABANK
	HYG	*	11	01	20200416	20501231	0	1,433	1.96	1.88		SCOTIABANK
	HYG	*	11	01	20200416	20501231	0	1,199	1.64	1.57		SCOTIABANK
	QQQ	*	11	01	20230801	20501231	0	250	1.23	1.74		SCOTIABANK
	CSPX	N	11	01	20201111	20501231	0	200	1.22	1.70		SCOTIABANK
	BXMT	*	1A	01	20210412	20501231	0	800	0.42	0.29		UBP
	SPY	*	11	01	20210426	20501231	0	50	0.35	0.40		PKB
	VFEA	N	11	01	20211216	20501231	0	730	0.83	0.69		PKB
	ISAC	N	11	01	20210630	20501231	0	349	0.41	0.45		PKB
	VFEA	N	11	01	20211216	20501231	0	712	0.80	0.68		PKB
	ISAC	N	11	01	20211216	20501231	0	340	0.43	0.44		PKB

	BUG	*	1I	01	20211122	20501231	0	690	0.40	0.34		UBP
	PSP	*	1I	01	20211122	20501231	0	312	0.44	0.33		UBP
	VT	*	1I	01	20220623	20501231	0	3,200	6.66	5.59		FINAMEX
	XLF	*	1I	01	20220729	20501231	0	668	0.37	0.43		SCOTIABANK
	AMZN	*	1A	01	20220729	20501231	0	91	0.19	0.23		SCOTIABANK
	SHV	*	1I	01	20221205	20501231	0	972	1.81	1.82		PKB
	SHV	*	1I	01	20221205	20501231	0	1,063	1.98	1.99		PKB
Reportos	BONOS	250306	M	01	20231229	20250306	100	248	0.02	0.02	0.00	SCOTIABANK
	BONDESF	260226	LF	01	20231229	20260226	100	323,300	32.28	31.42	0.02	BANCO BASE
TOTAL									1,186.9	1,209.9		

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		
Vida								
Individual	0.4						0.4	0.02%
Grupo								
Pensiones derivadas de la seguridad social								
Accidentes y Enfermedades								
Accidentes Personales								
Gastos Médicos								
Salud								
Daños								
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								
Fianzas								
Fidelidad								
Judiciales								
Administrativas								
De crédito								
Total	0.4						0.4	0.02%

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	685.25	-	-	685.25
Mejor estimador	654.84	-	-	654.84
Margen de riesgo	30.40	-	-	30.40
Importes Recuperables de Reaseguro	15.26	-	-	15.26

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	4.02			4.02
Por siniestros ocurridos no reportados y de gastos de ajustes asignados al siniestro	39.07			39.07
Por reserva de dividendos	-			-
Otros saldos de obligaciones pendientes de cumplir	-			-
Total	43.09			43.09
Importes recuperables de reaseguro	5.83			5.83

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
Vida			
2023	67,533	87,024	370.66
2022	62,843	94,372	447.14
2021	66,827	93,010	426.95
Individual			
2023	67,519	69,434	368.36
2022	62,820	63,388	441.72
2021	66,802	67,659	423.72
Grupo			
2023	14	17,590	2.30
2022	23	30,984	5.42
2021	25	25,351	3.23
Pensiones derivadas de las Leyes de Seguridad Social			
2023			
2022			
2021			
Accidentes y Enfermedades			
2023			
2022			
2021			

Accidentes Personales			
2023			
2022			
2021			
Gastos Médicos			
2023			
2022			
2021			
Salud			
2023			
2022			
2021			
Daños			
2023			
2022			
2021			
Responsabilidad Civil y Riesgos Profesionales			
2023			
2022			
2021			
Marítimo y Transportes			
2023			
2022			
2021			
Incendio			
2023			
2022			
2021			
Agrícola y de Animales			
2023			
2022			
2021			
Automóviles			
2023			
2022			
2021			
Crédito			
2023			
2022			
2021			
Caución			
2023			
2022			
2021			
Crédito a la Vivienda			
2023			
2022			
2021			
Garantía Financiera			
2023			
2022			
2021			
Riesgos Catastróficos			
2023			
2022			
2021			
Diversos			
2023			
2022			

2021			
Fianzas			
2023			
2022			
2021			
Fidelidad			
2023			
2022			
2021			
Judiciales			
2023			
2022			
2021			
Administrativas			
2023			
2022			
2021			
De Crédito			
2023			
2022			
2021			

SECCIÓN G. DESEMPEÑO Y RESULTADOS DE OPERACIÓN

(cantidades en millones de pesos)

Tabla G2

Costo medio de siniestralidad por operaciones y ramos

Operaciones / Ramos	2023	2022	2021
Vida	0.06	0.04	0.07
Individual	0.06	0.04	0.07
Grupo	-0.09	0.07	0.20
Pensiones derivadas de las leyes de seguridad social			
Accidentes y Enfermedades			
Accidentes Personales			
Gastos Médicos			
Salud			
Daños			
Responsabilidad Civil y Riesgos			
Marítimo y Transportes			
Incendio			
Agrícola y de Animales			
Automóviles			
Crédito			
Caución			
Crédito a la Vivienda			
Garantía Financiera			
Riesgos Catastróficos			
Diversos			

Fianzas			
Fidelidad			
Judiciales			
Administrativas			
De crédito			
Operación Total	0.06	0.04	0.07

SECCIÓN G. DESEMPEÑO Y RESULTADOS DE OPERACIÓN

(cantidades en millones de pesos)

Tabla G3

Costo medio de adquisición por operaciones y ramos

Operaciones / Ramos	2023	2022	2021
Vida	0.56	0.29	0.23
Individual	0.57	0.22	0.39
Grupo	0.16	0.00	0.00
Pensiones derivadas de las leyes de seguridad social			
Accidentes y Enfermedades			
Accidentes Personales			
Gastos Médicos			
Salud			
Daños			
Responsabilidad Civil y Riesgos			
Marítimo y Transportes			
Incendio			
Agrícola y de Animales			
Automóviles			
Crédito			
Caución			
Crédito a la Vivienda			
Garantía Financiera			
Riesgos Catastróficos			
Diversos			
Fianzas			
Fidelidad			
Judiciales			
Administrativas			
De crédito			
Operación Total	0.56	0.29	0.23

SECCIÓN G. DESEMPEÑO Y RESULTADOS DE OPERACIÓN

(cantidades en millones de pesos)

Tabla G4

Costo medio de operación por operaciones y ramos

Operaciones / Ramos	2023	2022	2021
Vida	0.13	0.14	0.32
Individual	0.13	0.14	0.32
Grupo			
Pensiones derivadas de las leyes de seguridad social			
Accidentes y Enfermedades			
Accidentes Personales			
Gastos Médicos			
Salud			
Daños			
Responsabilidad Civil y Riesgos			
Marítimo y Transportes			
Incendio			
Agrícola y de Animales			
Automóviles			
Crédito			
Caución			
Crédito a la Vivienda			
Garantía Financiera			
Riesgos Catastróficos			
Diversos			
Fianzas			
Fidelidad			
Judiciales			
Administrativas			
De crédito			
Operación Total	0.13	0.14	0.32

SECCIÓN G. DESEMPEÑO Y RESULTADOS DE OPERACIÓN

(cantidades en millones de pesos)

Tabla G5

Índice combinado por operaciones y ramos

Operaciones / Ramos	2023	2022	2021
Vida	0.76	0.47	0.62
Individual	0.76	0.40	0.78
Grupo	0.07	0.07	0.20
Pensiones derivadas de las leyes de seguridad social			
Accidentes y Enfermedades			
Accidentes Personales			
Gastos Médicos			
Salud			
Daños			
Responsabilidad Civil y Riesgos			
Marítimo y Transportes			
Incendio			
Agrícola y de Animales			
Automóviles			
Crédito			
Caución			
Crédito a la Vivienda			
Garantía Financiera			
Riesgos Catastróficos			
Diversos			
Fianzas			
Fidelidad			
Judiciales			
Administrativas			
De crédito			
Operación Total	0.76	0.47	0.62

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
Primas				
Corto Plazo	2.32	0.00	0.70	1.62
Largo Plazo	368.34	0.00	24.07	344.27
Primas Totales	370.66	0.00	24.77	345.89
Siniestros				
Bruto	34.82	0	0.00	34.82
Recuperado	13.95	0	0.00	13.95
Neto	20.87	0	0	20.87
Costo neto de adquisición				
Comisiones a agentes	84.58	0.00	0.00	84.58
Compensaciones adicionales a agentes	0.00	0.00	0.00	0.00
Comisiones por Reaseguro y Reafianzamiento tomado	0.00	0.00	0.00	0.00
(-) Comisiones por Reaseguro cedido	0.00	0.00	0.00	0.00
Cobertura de exceso de pérdida	0.00	0.00	0.00	0.00
Otros	88.32	0.00	0.00	88.32
Total costo neto de adquisición	172.90	0.00	0.00	172.90

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
Primas de Primer Año					
Corto Plazo	0.00	0.00	0.00	0	0
Largo Plazo	125.61	7.58	118.03	14,363	14,363
Total	125.61	7.58	118.03	14,363	14,363
Primas de Renovación					
Corto Plazo	2.32	0.70	1.62	14	17,590
Largo Plazo	242.73	16.49	226.24	53,156	55,071
Total	245.05	17.19	227.86	53,170	72,661
Primas Totales	370.66	24.77	345.89	67,533	87,024

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	2023	2022	2021
Vida			
Comisiones de Reaseguro	0.00	0.00	0.00
Participación de Utilidades de reaseguro	14.38	12.16	4.42
Costo XL	0.00	0.00	0.00
Accidentes y enfermedades			
Comisiones de Reaseguro			
Participación de Utilidades de reaseguro			
Costo XL			
Daños sin autos			
Comisiones de Reaseguro			
Participación de Utilidades de reaseguro			
Costo XL			
Autos			
Comisiones de Reaseguro			
Participación de Utilidades de reaseguro			
Costo XL			
Fianzas			
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 +	
2016	66.71	8.46	5.14	0.03	0.11	-	-	-	-	39
2017	311.41	5.47	2.38	0.04	-	-	-	-		42
2018	273.29	6.94	2.46	0.54	0.03	-	-			37
2019	346.11	29.11	3.24	0.00	-	-				46
2020	558.62	33.11	3.25	0.78	-					44
2021	426.95	39.48	5.06	0.86						74
2022	447.14	17.56	0.88							84
2023	370.66	3.42								112

Año	Prima retenida	Siniestros registrados retenidos en cada periodo de desarrollo								Total siniestros
		0	1	2	3	4	5	6	7 ó +	
2016	47.66	4.23	3.21	0.03	0.07	-	-	-	-	39
2017	293.39	3.47	1.43	0.02	-	-	-	-		42
2018	252.78	4.20	1.60	0.35	0.01	-	-			37
2019	323.30	18.41	2.09	0.00	-	-				46
2020	535.34	19.29	2.04	0.50	-					44
2021	401.24	21.36	3.19	0.27						74
2022	421.13	9.95	0.52							84
2023	337.32	2.19								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.

Concepto	2023	2022	2021
Vida Individual	1.30	1.30	1.30
Vida Grupo	1.00	1.00	1.00

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	24,768.77	368.36	10,179.28	32.66	-	-	14,589.49	335.70
2	012	399.66	2.30	199.83	0.68	-	-	199.83	1.62

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
1	HANNOVER RÜCK SE	RGRE-1177-15-299927	AA-	86.00%	0.00%
2	RGA REINSURANCE COMPANY	RGRE-376-94-316539	AA-	13.95%	0.00%
3	GENERAL REINSURANCE AG	RGRE-012-85-186606	AA+	0.05%	0.00%
		Total		100.00%	0.00%

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-	13.59	1.08	3.88	-
RGRE-376-94-316539	RGA REINSURANCE COMPANY	AA-	1.67	0.77	0.09	-
RGRE-012-85-186606	GENERAL REINSURANCE AG	AA+	0.01	-	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
Menor a 1 año	RGRE-1177-15-299927	HANNOVER RÜCK SE	-	-	2.04	100.00%
	RGRE-376-94-316539	RGA REINSURANCE COMPANY	0.29	78.53%	-	-
	RGRE-012-85-186606	GENERAL REINSURANCE AG	0.08	21.47%	-	-
		Subtotal	0.36	100%	2.04	100%
Mayor a 1 año y menor a 2 años						
		Subtotal				
Mayor a 2 años y menor a 3 años						
		Subtotal				

Mayor a 3 años						
		Subtotal				
		Total	0.36	100%	2.04	100%