

**CESCE México, S. A. de C. V.**

Estados financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

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



**Eduardo López Avelar**  
Contador Público

**Informe del Comisario**

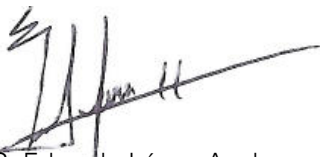
A la Asamblea de Accionistas  
CESCE México, S. A. de C. V.:

En mi carácter de Comisario de CESCE México, S. A. de C. V. (la Institución), rindo a ustedes mi dictamen sobre la veracidad, razonabilidad y suficiencia de la información financiera que ha presentado a ustedes el Consejo de Administración, por el ejercicio que terminó el 31 de diciembre de 2021.

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

En mi opinión, los criterios, políticas contables y de información seguidos por la Institución y considerados por los administradores para preparar la información financiera presentada por los mismos a esta asamblea, son adecuados y suficientes y se aplicaron en forma consistente con el ejercicio anterior; por lo tanto, dicha información financiera refleja en forma veraz, suficiente y razonable la situación financiera de CESCE México, S. A. de C. V. al 31 de diciembre de 2021, así como sus resultados y sus flujos de efectivo, correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Seguros en México, emitidos por la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas.

Atentamente,



C. P. C. Eduardo López Avelar  
Comisario

Ciudad de México, a 31 de marzo de 2022.





## Informe de los Auditores Independientes

Al Consejo de Administración y a los Accionistas  
CESCE México, S. A. de C. V.:

### *Opinión*

Hemos auditado los estados financieros de CESCE México, S. A. de C. V. (la Institución), que comprenden los balances generales al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los estados de resultados, de cambios en el capital contable y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, y notas que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros 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* 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 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*

La Administración es responsable de la preparación de los estados financieros 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 libres de desviación material, debida a fraude o error.

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

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

(Continúa)



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

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

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una desviación material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Institución.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Institución para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros 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.

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

KPMG CÁRDENAS DOSAL, S. C.

C. P. C. Juan Carlos Laguna Escobar

Ciudad de México, a 31 de marzo de 2022.



**CESCE México, S. A. de C. V.**

Balances generales

31 de diciembre de 2021 y 2020

(Pesos)

<b>Activo</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>Pasivo y capital contable</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Inversiones:					Pasivo:		
Valores (nota 6):					Reservas técnicas:		
Gubernamentales	\$ 76,126,424	92,005,477			De riesgos en curso:		
					De daños	\$ 111,372,661	115,355,421
					Reserva para obligaciones pendientes de cumplir:		
					Por pólizas vencidas y siniestros ocurridos		
Inmuebles, neto (nota 7)	53,599,796	129,726,220	52,707,835	144,713,312	pendientes de pago	77,716,410	189,089,071
							71,908,095
Inversiones para obligaciones laborales		869,290		-			187,263,516
Disponibilidad - caja y bancos		45,119,665		42,232,274	Reservas para obligaciones laborales (nota 14)	869,291	56,180
Deudores:					Acreeedores (nota 11):		
Por primas (nota 8)	99,248,248	76,907,127			Agentes y ajustadores	9,301,708	5,657,844
Documentos por cobrar	636,303	-			Diversos	34,479,437	43,781,145
Otros (notas 5 y 8)	31,136,665	21,247,010					35,232,344
Estimación para castigo de adeudos (nota 8)	(12,903,396)	118,117,820	(11,681,620)	86,472,517	Reaseguradores (nota 5):		
					Instituciones de seguros (nota 9)	23,475,875	7,737,481
Reaseguradores (nota 5):					Otras participaciones	601,928	24,077,803
Instituciones de seguros y fianzas (nota 9)	11,633,131	114,884					627,549
Importes recuperables de reaseguro	138,216,472	135,382,540			Otros pasivos:		
Estimación preventiva de riesgos crediticios de reaseguradores extranjeros, intermediarios de reaseguro y reafianzamiento	(88,415)	149,761,188	(89,737)	135,407,687	Otras obligaciones	18,550,729	13,584,651
Inversiones permanentes					Suma del pasivo	276,368,039	250,159,565
Otras inversiones permanentes		855,000		855,000	Capital contable (nota 16):		
Otros activos:					Capital social	159,202,791	159,202,791
Mobiliario y equipo, neto (nota 10)	1,789,037	522,406			Reserva legal	5,056,901	5,056,901
Activos adjudicados, neto (3i)	619,462	878,519			Otras reservas	15,215,559	15,215,559
Diversos (nota 10)	1,210,699	5,911,266			Superávit por valuación, neto	24,461,926	23,314,065
Activos intangibles amortizables, netos (nota 10)	1,672,967	5,292,165	1,797,905	9,110,096	Resultados de ejercicios anteriores	(34,157,995)	(32,630,506)
					Utilidad (Pérdida) del ejercicio	3,594,127	(1,527,489)
Suma del activo	\$ 449,741,348	418,790,886			Suma del capital contable	173,373,309	168,631,321
					Compromisos y contingencias (nota 17)		
					Suma del pasivo y del capital contable	\$ 449,741,348	418,790,886

**Cuentas de orden:**

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Pérdida fiscal por amortizar (nota 15)	\$ 103,450,337	107,854,067

Ver notas adjuntas a los estados financieros.



**CESCE México, S. A. de C. V.**

Estados de resultados

Años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

(Pesos)

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Primas:		
Emitidas (nota 12)	\$ 179,921,620	137,872,311
Menos cedidas (notas 5 y 9)	<u>149,300,554</u>	<u>114,431,600</u>
Primas de retención	30,621,066	23,440,711
Menos (decremento) incremento neto de la reserva de riesgos en curso	<u>(2,075,108)</u>	<u>4,667,559</u>
Primas de retención devengadas	32,696,174	18,773,152
Menos:		
Costo neto de adquisición:		
Comisiones a agentes	23,292,445	15,136,013
Comisiones por reaseguro cedido (nota 5)	(47,074,658)	(39,701,100)
Cobertura de exceso de pérdida	3,227,689	3,323,377
Otros	<u>20,237,621</u>	<u>23,280,518</u>
Costo neto de siniestralidad y otras obligaciones pendientes de cumplir (nota 5):		
Siniestralidad y otras obligaciones pendientes de cumplir	<u>15,612,233</u>	<u>12,685,201</u>
Utilidad técnica	17,400,844	4,049,143
Menos:		
Gastos de operación netos:		
Gastos administrativos y operativos (notas 5 y 16)	8,220,959	13,846,537
Remuneraciones y prestaciones al personal	13,228,027	5,522,555
Depreciaciones y amortizaciones (notas 7 y 10)	<u>946,438</u>	<u>1,039,076</u>
Pérdida de la operación	(4,994,580)	(16,359,025)
Resultado integral de financiamiento:		
De inversiones (nota 5)	8,568,758	11,272,392
Por valuación de inversiones	729	-
Castigos preventivos por importes recuperables de reaseguro	(2,046)	(9,416)
Otros	(340,284)	(1,770)
Resultado cambiario	<u>5,807,959</u>	<u>3,862,693</u>
Utilidad (pérdida) antes de impuestos a la utilidad	9,040,536	(1,235,126)
Impuestos a la utilidad (nota 15)	<u>(5,446,409)</u>	<u>(292,363)</u>
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	\$ <u><u>3,594,127</u></u>	<u><u>(1,527,489)</u></u>

Ver notas adjuntas a los estados financieros.



**CESCE México, S. A. de C. V.**

Estados de cambios en el capital contable

Años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

(Pesos)

	Capital contribuido	Capital ganado				Total del capital contable	
		Capital social pagado	Reservas de capital	Resultados			Superávit por valuación
				De ejercicios anteriores	Del ejercicio		
Saldos al 31 de diciembre de 2019	\$ 159,202,791	19,776,451	(37,094,596)	4,960,099	22,227,194	169,071,939	
<b>Movimiento inherente a las decisiones de los accionistas:</b>							
Traspaso del resultado del ejercicio anterior	-	496,009	4,464,090	(4,960,099)	-	-	
<b>Movimientos inherentes al reconocimiento de la pérdida integral:</b>							
Efecto por valuación de inmuebles, neto (notas 7 y 16c)	-	-	-	-	1,072,804	1,072,804	
Otros	-	-	-	-	14,067	14,067	
Pérdida del ejercicio	-	-	-	(1,527,489)	-	(1,527,489)	
Saldos al 31 de diciembre de 2020	159,202,791	20,272,460	(32,630,506)	(1,527,489)	23,314,065	168,631,321	
<b>Movimiento inherente a las decisiones de los accionistas:</b>							
Traspaso del resultado del ejercicio anterior	-	-	(1,527,489)	1,527,489	-	-	
<b>Movimientos inherentes al reconocimiento de la pérdida integral:</b>							
Efecto por valuación de inmuebles, neto (notas 7 y 16c)	-	-	-	-	1,138,129	1,138,129	
Otros	-	-	-	-	9,732	9,732	
Utilidad del ejercicio	-	-	-	3,594,127	-	3,594,127	
Saldos al 31 de diciembre de 2021	\$ <u>159,202,791</u>	<u>20,272,460</u>	<u>(34,157,995)</u>	<u>3,594,127</u>	<u>24,461,926</u>	<u>173,373,309</u>	

Ver notas adjuntas a los estados financieros.



**CESCE México, S. A. de C. V.**

## Estados de flujo de efectivo

Años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

(Pesos)

	<b><u>2021</u></b>	<b><u>2020</u></b>
Resultado neto	\$ 3,594,127	(1,527,489)
Ajustes por partidas que no implican flujos de efectivo:		
Depreciaciones y amortizaciones	946,438	1,039,076
Por valuación de inversiones	(729)	-
Ajuste o incremento a las reservas técnicas	(5,950,457)	4,949,445
Estimación para castigo de adeudos	1,221,776	1,484,727
Estimación preventiva de riesgos crediticios	(1,322)	9,772
Impuestos a la utilidad, neto	(5,446,409)	292,363
Subtotal	(5,636,576)	6,247,894
Actividades de operación:		
Cambio en inversiones en valores	15,879,782	24,161,025
Cambio en obligaciones laborales, neto	(56,179)	5,896
Cambio en primas por cobrar	(22,341,121)	2,238,442
Cambio en otros deudores	(10,525,958)	(6,756,997)
Cambio en reaseguradores y reafianzadores	4,194,526	(3,122,417)
Cambio en otros activos operativos	10,406,034	(534,194)
Efectos de valuación reciclados	-	(1,660,184)
Cambios en obligaciones contractuales y gastos asociados a la siniestralidad	4,942,079	(918,557)
Cambio en otros pasivos operativos	7,857,035	4,167,368
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	4,719,622	23,828,276
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión por compra de mobiliario y equipo	(1,832,231)	-
Aumento neto de efectivo	2,887,391	23,828,276
Disponibilidades:		
Al principio del año	42,232,274	18,403,998
Al fin del año	\$ 45,119,665	42,232,274

Ver notas adjuntas a los estados financieros.





## **CESCE México, S. A. de C. V.**

### Notas a los estados financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

(Pesos)

#### **(1) Actividad y calificación crediticia-**

##### **Actividad**

CESCE México, S. A. de C. V. (la Institución), es una institución de seguros constituida bajo las leyes mexicanas con domicilio en Andrés Bello No. 45 piso 27, Col. Polanco Chapultepec, Alcaldía Miguel Hidalgo, Ciudad de México. La controladora principal del ente económico al que pertenece la Institución es Consorcio Internacional de Aseguradores de Crédito, S. A. (CIAC), sociedad ubicada en España, con quien realiza algunas de las operaciones que se describen en la nota 5.

Su actividad principal es practicar, en los términos de la Ley de Instituciones de Seguros y de Fianzas (la Ley), el seguro, coaseguro y reaseguro en las operaciones y ramos de crédito a la exportación y crédito interno.

La Institución realiza sus operaciones principalmente en la Ciudad de México.

La Institución contaba con un empleado al 31 de diciembre de 2020. Los servicios administrativos que recibía eran proporcionados por CESCE Servicios, S. A. de C.V. entidad relacionada. El 23 de abril de 2021 fue emitido un decreto por el Gobierno Federal para regular la subcontratación laboral. Como consecuencia de este decreto y para cumplir con dicha regulación la Institución el 30 de julio de 2021 llevó a cabo una sustitución patronal con CESCE Servicios, S. A. de C.V., incorporando a su plantilla laboral diversos empleados (Ver Nota 14).

##### **Calificación crediticia**

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Institución tiene una calificación de fortaleza financiera (Financial Strength Rating (FSR), por sus siglas en inglés) de B++ (buena), una calificación crediticia de emisor (Issuer Credit Rating (ICR), por sus siglas en inglés) de "bbb", y una calificación en Escala Nacional México de "aa.MX" en ambos años, emitida por A. M. Best.

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

##### **Autorización**

El 31 de marzo de 2022, el Lic. Rubén Barrera Morales (Director General) y la Lic. Nancy Arzate Alcaraz (Gerente de Administración y Finanzas) autorizaron la emisión de los estados financieros adjuntos y sus notas.

De conformidad con la Ley General de Sociedades Mercantiles (LGSM), las disposiciones de la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas (la Comisión), y los estatutos de CESCE México, S. A. de C. V., los accionistas, el consejo de administración y la Comisión tienen facultades para modificar los estados financieros después de su emisión. Los estados financieros se someterán a la aprobación de la próxima Asamblea de Accionistas.

(Continúa)



**CESCE México, S. A. de C. V.**

Notas a los estados financieros

(Pesos)

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

Los estados financieros adjuntos se prepararon de conformidad con los Criterios de Contabilidad para Instituciones de Seguros en México emitidos por la Comisión en vigor a la fecha del balance general.

**b) Uso de juicios y estimaciones**

La preparación de los estados financieros 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.

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 de la calidad de la información subyacente.
- Nota 3(m) - Medición de obligaciones por beneficios definidos: supuestos actuariales claves;
- Notas 3(n) y 15. Reconocimiento de activos por impuestos diferidos: disponibilidad de utilidades futuras gravables contra las que pueden utilizarse las pérdidas fiscales por amortizar.

**c) Moneda funcional y de informe**

Los estados financieros 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, 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 anuales y de otra información periódica que las instituciones deben preparar.

(Continúa)



**CESCE México, S. A. de C. V.**

Notas a los estados financieros

(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 que se presentan, y han sido aplicadas consistentemente por la Institución:

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

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

<u>31 de diciembre de</u>	<u>INPC</u>	<u>Inflación</u>	
		<u>Del año</u>	<u>Acumulada</u>
2021	117,308	7.36%	13.87%
2020	109.271	3.15%	11.19%
2019	105.934	2.83%	15.10%

**(b) Inversiones-**

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

**Títulos con fines de negociación-**

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

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

(Continúa)



**CESCE México, S. A. de C. V.**

Notas a los estados financieros

(Pesos)

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

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

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

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

***Títulos disponibles para su venta-***

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

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

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

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

(Continúa)



**CESCE México, S. A. de C. V.**

Notas a los estados financieros

(Pesos)

***Transferencias entre categorías-***

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

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

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

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

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

***Deterioro-***

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

**(c) *Derivados implícitos-***

Los derivados implícitos provienen de cláusulas contenidas en contratos anfitriones que no son derivados y que de manera implícita o explícita cumplen con las características de uno o más derivados. Estos contratos anfitriones pueden ser activos o pasivos financieros reconocidos en el balance general, y pueden estar representados por compromisos contractuales aún no reconocidos. En algunos casos, éstos derivados requieren ser segregados de dichos contratos y ser valuados, reconocidos, presentados y revelados como instrumentos financieros derivados.

A fin de identificar y analizar si se requiere segregar estos derivados implícitos de los contratos anfitriones que los alojan, la Institución revisa los contratos que celebra para identificar la potencial existencia de derivados implícitos. Los derivados implícitos identificados se sujetan a una evaluación para determinar si deben ser segregados o en su caso, seguir incluidos dentro de los contratos anfitriones; en caso afirmativo, se separan del contrato anfitrión y se valúan a valor razonable, llevando los cambios en su valor razonable al resultado integral de financiamiento.

Si se decide que el derivado implícito segregado sea designado y califique con fines de cobertura, se debe acceder a alguno de los tres modelos de contabilidad de cobertura permitidos.

(Continúa)



**CESCE México, S. A. de C. V.**

Notas a los estados financieros

(Pesos)

**(d) Disponibilidades-**

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

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

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

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

**Préstamos a funcionarios y empleados, préstamos y otros adeudos-**

La administración de la Institución realiza un estudio para estimar el valor de recuperación de los préstamos, así como por aquellas cuentas por cobrar, relativas a deudores identificados cuyo vencimiento se pacte desde su origen a un plazo mayor a 90 días naturales, creando en su caso la estimación para castigos de cuentas de dudosa recuperación.

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

**(f) Transferencia y baja de 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)



**CESCE México, S. A. de C. V.**

Notas a los estados financieros

(Pesos)

**(g) Inmuebles, mobiliario y equipo-**

Los inmuebles de la Institución, se registran originalmente a su costo de adquisición y se revalúan mediante avalúos practicados por peritos independientes. Existe la obligación de realizar avalúos anualmente. El incremento o decremento por valuación de inmuebles se registra en la cuenta de "superávit o déficit por valuación" en el capital contable y al momento de realizar el inmueble, dicho efecto se recicla al estado de resultados.

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

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.

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

	<u>Años</u>	<u>Tasas</u>
Inmuebles	64	1.12%
Equipo de transporte	4	25%
Mobiliario y equipo de oficina	10	10%
Equipo de cómputo	3.3	30%
Mejora a locales arrendados	20	5%

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.

**(h) Pagos anticipados-**

Incluyen principalmente anticipos para el pago de servicios que se reciben con posterioridad a la fecha del balance general y durante el transcurso normal de las operaciones y se presentan en "otros activos" en el rubro de "diversos".

**(i) Activos intangibles amortizables, netos-**

Los activos intangibles amortizables, netos incluyen principalmente programas de cómputo y gastos de instalación y se registran a su valor de adquisición y, hasta el 31 de diciembre de 2007, se actualizaron mediante factores derivados del INPC. La amortización se calcula por el método de línea recta, en un período de 6 a 20 años.

(Continúa)



**CESCE México, S. A. de C. V.**

Notas a los estados financieros

(Pesos)

**(j) Bienes adjudicados-**

Los bienes adjudicados se registran al valor de adjudicación deducido de los costos y gastos estrictamente indispensables que se eroguen en su adjudicación. Cuando el valor del activo que dio origen a la adjudicación, sea superior al valor del bien adjudicado, la diferencia se reconocerá en los resultados del ejercicio como otros egresos de la operación. Cuando el valor del activo que dio origen a la adjudicación neto de estimaciones fuese inferior al valor del bien adjudicado, el valor de este último deberá ajustarse al valor neto del activo.

Al momento de la venta de los bienes adjudicados, la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del bien adjudicado, neto de estimaciones, deberá reconocerse en los resultados del ejercicio como otros ingresos (egresos) de la operación.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se tienen bienes adjudicados por \$619,462 y \$878,519, respectivamente, los cuales se encuentran disponibles para su venta.

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

(Continúa)





**CESCE México, S. A. de C. V.**

Notas a los estados financieros

(Pesos)

Esta reserva tiene como propósito cubrir el valor esperado de las obligaciones futuras (mejor estimación), derivadas del pago de siniestros, beneficios, 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.

*Margen de riesgo-*

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

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

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

(Continúa)



**CESCE México, S. A. de C. V.**

Notas a los estados financieros

(Pesos)

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

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

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

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

Esta reserva se integra con los siguientes componentes:

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

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

La indemnización de siniestros, se calcula aplicando el porcentaje de garantía o de cobertura al importe de la pérdida reclamada, no excediéndose del 93%. Dicho porcentaje se determina conforme a las condiciones de cada póliza tanto para crédito de exportación como el interno. Adicionalmente, quedará limitada a la cifra que resulte de multiplicar las primas devengadas en la misma anualidad por el número de veces que figure en la carátula de la póliza.

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

El asegurado deberá comunicar a la Institución, tan pronto como le sea posible a través de avisos de falta de pago, todas las circunstancias que hayan llegado a su conocimiento que supongan la agravación de los riesgos sometidos a cobertura, y en especial, por los incumplimientos de pagos de sus deudores, cuando la cuantía individual o conjunta de los créditos referidos a un mismo deudor exceda de la fijada en el endoso de clasificación y no hayan sido cobrados dentro de los 150 días siguientes al vencimiento de la obligación de pago.

(Continúa)



**CESCE México, S. A. de C. V.**

## Notas a los estados financieros

(Pesos)

La Institución constituirá esta reserva cuando un crédito no haya sido pagado al vencimiento de la obligación y el asegurado no haya conseguido su cobro dentro de un plazo máximo de 150 días, el cual deberá comunicarlo a la Institución mediante el "aviso de insolvencia provisional", en un plazo no mayor a 30 días posteriores a los antes indicados, de manera conjunta con la documentación original y garantías correspondientes a la reclamación. Esta reserva se constituye con el 1% del monto del crédito vencido si al recibir el aviso de falta de pago han transcurrido menos de 30 días desde la fecha de vencimiento del embarque; el 10% si han transcurrido más de 30 días y antes de la mitad del plazo de mora prolongada; el 50% a la mitad de la mora prolongada; el complemento para llegar al 100%, es decir un 50%, al terminar el plazo de la mora prolongada (reclamo).

Esta reserva se mantendrá constituida hasta: el pago de la reclamación, el conocimiento de un acuerdo de prórroga, entre el asegurado y su comprador, o bien, el rechazo de la misma.

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

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

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

*Margen de riesgo-*

Se calcula determinando el costo neto de capital correspondiente a los Fondos Propios Admisibles requeridos para respaldar el Requerimiento de Capital de Solvencia (RCS), necesario para hacer frente a las obligaciones de seguro y reaseguro de la Institución, durante su período de vigencia. Para efectos de la valuación de las reservas de obligaciones pendientes de cumplir, se utiliza el RCS correspondiente del cierre del mes 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.

(Continúa)



**CESCE México, S. A. de C. V.**

## Notas a los estados financieros

(Pesos)

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

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

**(l) Provisiones-**

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

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

Los beneficios a los empleados directos a corto plazo se reconocen en los resultados del periodo 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 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 remediciones se reconocen en resultados en el periodo 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.

(Continúa)



**CESCE México, S. A. de C. V.**

Notas a los estados financieros

(Pesos)

**Beneficios Post-Empleo**

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

El cálculo de las obligaciones por los planes de beneficios definidos, se realiza anualmente por actuarios certificados en pasivos laborales, utilizando el método de crédito unitario proyectado. Cuando el cálculo resulta en un 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 periodo, 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 periodo.

Las remediones (antes ganancias y pérdidas actuariales), resultantes de diferencias entre las hipótesis actuariales proyectadas y reales al final del periodo, se reconocen en el periodo en que se incurren como parte de los resultados integrales dentro del capital contable.

**(n) Impuesto a la utilidad y Participación de los trabajadores en las utilidades (PTU)-**

El impuesto 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 de los activos y pasivos existentes y sus bases fiscales relativas, por pérdidas fiscales por amortizar y otros créditos fiscales por recuperar. Los activos y pasivos por 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.

(Continúa)



**CESCE México, S. A. de C. V.**

Notas a los estados financieros

(Pesos)

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) 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 y disminuidos por las primas cedidas en reaseguro.

La Institución calcula en la fecha de entrada en vigor de la póliza y en caso de existir prórrogas sucesivas, una "prima mínima" en función de las ventas a crédito presupuestadas por el asegurado durante la anualidad del seguro. Al vencimiento de la póliza, la Institución calcula la prima realmente devengada, aplicando un factor establecido en la carátula de la póliza sobre el importe de todas las ventas notificadas por el asegurado durante el año. El asegurado deberá proporcionar como fecha límite el día 20 de cada mes un reporte con las declaraciones de ventas del mes anterior.

En caso de que la prima real devengada durante la anualidad del seguro fuera superior a la prima mínima, la Institución efectúa una liquidación de reajuste o complementaria y expide un recibo por la diferencia.

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.

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

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

***Derechos sobre pólizas y recargos sobre primas-***

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

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

(Continúa)



**CESCE México, S. A. de C. V.**

Notas a los estados financieros

(Pesos)

**(p) 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, para efectos de presentación los saldos netos acreedores por reasegurador se reclasifican al rubro de pasivo correspondiente.

**Reaseguro cedido-**

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

La Institución tiene una capacidad de retención limitada en todos los ramos y contrata coberturas de exceso de pérdida, que cubren básicamente la operación de crédito.

**Importes recuperables de reaseguro-**

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

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 de resultados del ejercicio en el rubro de "Resultado integral de financiamiento".

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

**(q) 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, y se disminuye por los ingresos por comisiones por reaseguro cedido. El pago a los agentes se realiza cuando se cobran las primas.

**(r) Concentración de negocio y crédito-**

Los productos de la Institución se comercializan con un gran número de clientes, sin que exista concentración importante en algún cliente específico. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 las primas cedidas con partes relacionadas representaron un 63% y 55%, respectivamente.

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

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

- ingreso por intereses;
- ganancia o pérdida por valuación de inversiones en instrumentos financieros;
- ganancia o pérdida por venta de inversiones en instrumentos financieros;
- ganancia o pérdida en moneda extranjera por activos y pasivos financieros;
- estimaciones preventivas por riesgo crediticio por importes recuperables de reaseguro.

El ingreso por intereses es reconocido usando el método de tasa efectiva.

(Continúa)



**CESCE México, S. A. de C. V.**

Notas a los estados financieros

(Pesos)

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

— el importe en libros bruto de un activo financiero.

Las operaciones en moneda extranjera se registran al tipo de cambio vigente en las fechas de su celebración o liquidación. La Institución mantiene sus registros contables en pesos y en monedas extranjeras, las que para efectos de presentación de los estados financieros fueron convertidas al tipo de cambio del último día hábil del mes, publicado por el Banco de México (ver nota 4). Las diferencias en cambios incurridas en relación con activos y pasivos contratados en moneda extranjera se registran en los resultados del ejercicio.

**(t) 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. Los ingresos, utilidades o activos contingentes se reconocen hasta el momento en que existe certeza de su realización.

**(u) Administración de riesgos-**

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

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

(Continúa)





**CESCE México, S. A. de C. V.**

## Notas a los estados financieros

(Pesos)

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

*Políticas de administración de riesgos*

El Consejo de Administración de la Institución tiene la responsabilidad general del establecimiento y la supervisión de las políticas de administración integral de riesgos. El Consejo de Administración ha instrumentado un sistema de administración integral de riesgos que forma parte de la estructura organizacional de la Institución, el cual se encuentra integrado a los procesos de toma de decisiones y se sustenta con el sistema de control interno, 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).

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.

(Continúa)



**CESCE México, S. A. de C. V.**

Notas a los estados financieros

(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 Normas de Información Financiera (NIF) emitidos por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A. C. (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 establecidos por la Comisión.
- II. Que serán sustituidas las normas que hayan sido aplicadas en el proceso de supletoriedad, al momento de que se emita un criterio de contabilidad específico por parte de la Comisión, o bien una NIF, sobre el tema en el que se aplicó dicho proceso.

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

**(4) Posición en moneda extranjera-**

Los activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras (dólares) convertidos a la moneda de informe, al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se indica en la hoja siguiente.

(Continúa)



**CESCE México, S. A. de C. V.**

Notas a los estados financieros

(Pesos)

	<b>Pesos mexicanos</b>	
	<b><u>2021</u></b>	<b><u>2020</u></b>
Activos, principalmente reaseguro	\$ 118,386,567	97,882,708
Pasivos, principalmente reservas técnicas	<u>(119,965,303)</u>	<u>(91,400,566)</u>
Posición (pasiva) activa neta	\$ (1,578,736) =====	6,482,142 =====

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Institución no tenía instrumentos de protección contra riesgos cambiarios.

El tipo de cambio utilizado por la Institución al 31 de diciembre de 2021 y 2020 para valuar su posición monetaria en dólares fue de \$20.4672 y \$19.9087 pesos por dólar.

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

Las operaciones realizadas con partes relacionadas, en los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, fueron como sigue:

	<b><u>2021</u></b>	<b><u>2020</u></b>
<b>Ingresos:</b>		
Comisiones de reaseguro:		
Muenchener Ruckversicherungs- Gesellschaft (Muenchener, Compañía Afiliada)	\$ 7,950,575	6,552,679
Compañía Española de Seguros de Crédito a la Exportación, S. A., Compañía de Seguros y Reaseguro (CESCE España)	<u>18,716,428</u>	<u>16,032,768</u>
	\$ 26,667,003 =====	22,585,447 =====
Participación de siniestros:		
Muenchener	\$ 15,486,782	7,145,986
CESCE España	<u>38,639,638</u>	<u>18,765,074</u>
	\$ 54,126,420 =====	25,911,060 =====
Por servicios:		
CESCE Fianzas México, S. A. de C. V. (CESCE Fianzas)	\$ 803,553	750,880
CESCE Servicios	-	187,720
Consortio Internacional de Aseguradoras de Crédito (CIAC)	<u>465,377</u>	<u>-</u>
	\$ 1,268,930 =====	938,600 =====

(Continúa)



**CESCE México, S. A. de C. V.**

Notas a los estados financieros

(Pesos)

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Por intereses:		
Banco Nacional de Comercio Exterior, S. N. C. (BANCOMEXT)	\$ 3,577,611	5,854,901
	=====	=====
Recuperaciones del seguro directo:		
Muenchener	\$ 4,021,411	1,383,996
CESCE España	<u>10,557,592</u>	<u>2,635,887</u>
	\$ 14,579,003	4,019,883
	=====	=====
<b>Gastos:</b>		
Primas cedidas a:		
Muenchener	\$ 25,212,495	18,207,413
CESCE España	<u>59,360,449</u>	<u>44,602,958</u>
	\$ 84,572,944	62,810,371
	=====	=====
Gasto de ajuste de siniestros a:		
Muenchener	\$ (170)	174,483
CESCE España	<u>412</u>	<u>460,635</u>
	\$ 242	635,118
	=====	=====
Participación de salvamentos a:		
Muenchener	\$ 4,019,860	1,383,996
CESCE España	<u>10,553,654</u>	<u>2,635,887</u>
	\$ 14,573,514	4,019,883
	=====	=====
Costo de coberturas de reaseguro a:		
Muenchener	\$ 878,823	1,541,338
	=====	=====

(Continúa)



**CESCE México, S. A. de C. V.**

Notas a los estados financieros

(Pesos)

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Gastos por servicios recibidos de:		
CESCE Servicios (nota 17b) <sup>(1)</sup>	\$ 7,608,961	15,823,524
CIAC (nota 17c)	<u>22,173,364</u>	<u>19,255,725</u>
	\$ 29,782,325	35,079,249
	=====	=====

Los saldos por cobrar y por (pagar) a partes relacionadas al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se integran como se muestra a continuación:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<u>Cuentas por cobrar:</u>		
CIAC	\$ 465,377	-
Cesce Fianzas	<u>932,122</u>	-
	\$ 1,397,499	-
	=====	=====
<u>Reaseguradores:</u>		
Muenchener <sup>(2)</sup>	\$ 1,772,911	1,401,007
CESCE España <sup>(2)</sup>	<u>4,663,315</u>	<u>3,031,543</u>
	\$ 6,436,226	4,432,550
	=====	=====

(1) Se tenía establecido un contrato de prestación de servicios con CESCE Servicios, para servicios administrativos, principalmente financieros y legales y en materia de recursos humanos, para lo cual se estableció un porcentaje de margen de utilidad sobre el costo total de la nómina, es revisado anualmente para que cumpla la normativa aplicable de Precios de Transferencia.

(2) Muenchener y CESCE España participan en un 14% y 33% del 100%, en ambos años del contrato proporcional cuota parte, correspondiente al 83% de la prima emitida. Muenchener adicionalmente participa en el contrato no proporcional de exceso de pérdida con un 27.25%. para 2021 y 27.5% en 2020.

**(6) Inversiones-**

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el portafolio de inversiones está integrado por títulos clasificados como con fines de negociación, cuyos plazos oscilan de 4 a 28 días, en ambos años.

(Continúa)



**CESCE México, S. A. de C. V.**

Notas a los estados financieros

(Pesos)

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, las tasas de interés aplicadas al portafolio de títulos clasificados como con fines de negociación oscilan entre 5.42 % al 5.53% y entre 4.21 % al 4.31 respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 los instrumentos financieros se analizan como se muestra a continuación:

		<b>Importe</b>	<b>Deudores por intereses</b>	<b>Decremento por valuación de valores</b>	<b>Total</b>
<b>2021</b>					
<b><u>Títulos de deuda:</u></b>					
<b>Valores gubernamentales:</b>					
Con fines de negociación:					
BANCOMEXT	\$	<b>76,076,615</b>	<b>604</b>	<b>49,205</b>	<b>76,126,424</b>
<b>2020</b>					
<b><u>Títulos de deuda:</u></b>					
<b>Valores gubernamentales:</b>					
Con fines de negociación:					
BANCOMEXT	\$	<b>91,912,988</b>	<b>94,361</b>	<b>(1,872)</b>	<b>92,005,477</b>

**(7) Inmuebles-**

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 este rubro se integra como se muestra a continuación:

		<b><u>2021</u></b>	<b><u>2020</u></b>
Terreno	\$	3,745,463	3,745,463
Construcción		16,386,401	16,386,401
Instalaciones especiales		<u>3,277,281</u>	<u>3,277,281</u>
A la siguiente pagina		<u>23,409,145</u>	<u>23,409,145</u>

(Continúa)



**CESCE México, S. A. de C. V.**

## Notas a los estados financieros

(Pesos)

	<b><u>2021</u></b>	<b><u>2020</u></b>
De la página anterior	\$ 23,409,145	23,409,145
Valuación neta	34,560,789	33,422,660
Depreciación acumulada	<u>(4,370,138)</u>	<u>(4,123,970)</u>
	\$ 53,599,796	52,707,835
	=====	=====

Durante 2021 y 2020, la Institución practicó avalúos sobre su inmueble, teniendo como resultado un incremento por \$1,138,129 y \$4,009,769, respectivamente. El cálculo de la depreciación se realiza con base en la vida útil remanente sobre el valor actualizado de las construcciones, determinada con los últimos avalúos practicados, la tasa de depreciación aplicable para el ejercicio 2021 y 2020 fue de 1.53% y 1.28% en ambos años. Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, respectivamente la depreciación del ejercicio ascendió a \$246,167, en ambos ejercicios.

**(8) Deudores-*****Por primas-***

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, este rubro se analiza como se muestra a continuación:

	<b><u>2021</u></b>	<b><u>2020</u></b>
Deudor por prima en moneda nacional	\$ 75,203,077	57,929,896
Deudor por prima en dólares convertidos a moneda nacional	<u>24,045,171</u>	<u>18,977,231</u>
Total	99,248,248	76,907,127
Estimación del deudor por prima	<u>(8,585,823)</u>	<u>(7,237,673)</u>
	\$ 90,662,425	69,669,454
	=====	=====

Al 31 de diciembre 2021, este rubro representa el 20.16%, del activo total a esa fecha (16.64% en 2020).

***Otros-***

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, este rubro se analiza como se muestra a continuación:

	<b><u>2021</u></b>	<b><u>2020</u></b>
Deudores diversos	\$ 16,005,437	10,832,876
Depósitos en garantía	528,872	514,441
IVA pagado por aplicar	4,946,083	1,251,858
Deudores por servicios de análisis crédito	<u>9,656,273</u>	<u>8,647,835</u>
	31,136,665	21,247,010
Estimación de castigos por adeudos	<u>(4,317,573)</u>	<u>(4,443,947)</u>
	\$ 26,819,092	16,803,063
	=====	=====

(Continúa)



**CESCE México, S. A. de C. V.**

Notas a los estados financieros

(Pesos)

**(9) Reaseguro-**

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los saldos por cobrar (pagar) netos a reaseguradores con una antigüedad hasta 90 días se analizan como se muestra a continuación:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Hannover Rück SE	\$ (1,186,408)	(780,855)
Muenchener (nota 5)	(1,772,911)	(1,401,007)
Swiss Reinsurance Company Ltd.	(1,917,708)	(1,148,309)
Allianz SE	16,912	-
Catlin Re Switzerland Ltd.	(311,960)	-
Scor Reinsurance Company	(577,550)	2,200
Nationale Borg Reinsurance N. V.	(99,525)	-
Amlin A. G.	(340,916)	-
R + V Versicherung A. G.	(210,106)	-
Axis Re SE	(407,521)	-
CESCE España (nota 5)	(4,663,315)	(3,031,543)
Mapfre Re, Compañía de reaseguros, S. A.	(353,434)	(229,659)
Arch Reinsurance Europe Underwriting Limited	86,969	-
Sirius International Insurance Corporation	(106,027)	-
Office National Du DuCroire	168	-
Arch Reinsurance Europe Underwriting Ltd.	252	-
Everest reinsurance company	336	-
AON Benfield México Intermediario de Reaseguro S. A. de C. V.	-	(321,467)
Guy Carpenter México Intermediario de Reaseguro S. A. de C. V.	<u>-</u>	<u>(711,957)</u>
	\$ (11,842,744)	(7,622,597)
	=====	=====

Durante 2021 y 2020, la Institución realizó operaciones de cesión de primas (reaseguro cedido) por \$149,300,554 y \$114,431,600, respectivamente.

(Continúa)





**CESCE México, S. A. de C. V.**

Notas a los estados financieros

(Pesos)

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

El mobiliario y equipo de la Institución al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se analiza como se muestra a continuación:

	<b><u>2021</u></b>	<b><u>2020</u></b>
Mobiliario y equipo	\$ 431,407	431,407
Equipo de transporte	1,931,439	1,612,715
Equipo de cómputo	<u>2,238,795</u>	<u>2,176,628</u>
Subtotal	4,601,641	4,220,750
Menos depreciación acumulada	<u>2,812,604</u>	<u>3,698,344</u>
	\$ 1,789,037	522,406
	=====	=====

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, la depreciación del ejercicio ascendió a \$569,312 y \$550,295, respectivamente.

Diversos:

El rubro de "Diversos" al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se integra como se muestra a continuación:

	<b><u>2021</u></b>	<b><u>2020</u></b>
Pagos anticipados	\$ 1,070,082	324,240
Impuesto a la utilidad diferido por aplicar (nota 15)	<u>140,617</u>	<u>5,587,026</u>
	\$ 1,210,699	5,911,266
	=====	=====

Gastos amortizables:

El rubro de "Gastos amortizables" al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se integra como se muestra en la hoja siguiente.

(Continúa)



**CESCE México, S. A. de C. V.**

Notas a los estados financieros

(Pesos)

	<b><u>2021</u></b>	<b><u>2020</u></b>
<b><u>Activos intangibles con vida útil definida</u></b>		
Gastos de instalación, construcciones y adaptaciones	\$ 6,189,177	6,189,177
Proyectos, licencias y derechos	<u>1,119,578</u>	<u>1,119,578</u>
	7,308,755	7,308,755
Menos:		
Amortización acumulada	<u>5,635,788</u>	<u>5,510,850</u>
	\$ 1,672,967	1,797,905
	=====	=====

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la amortización del ejercicio ascendió a \$130,959 y \$192,741, respectivamente.

**(11) Acreedores-**

El rubro de "Acreedores" al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se integra principalmente de:

	<b><u>2021</u></b>	<b><u>2020</u></b>
Acreedores por:		
Diversos	\$ 1,495,822	1,272,294
Participación de reaseguradores, prima cedida no cobrada	23,759,469	24,525,522
Acreedores por pólizas canceladas	<u>9,224,146</u>	<u>9,434,528</u>
	34,479,437	35,232,344
Agentes y Ajustadores	<u>9,301,708</u>	<u>5,657,844</u>
	\$ 43,781,145	40,890,188
	=====	=====

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

El importe de las primas emitidas de la Institución por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020 es de \$179,921,620 y \$137,872,311, respectivamente.

(Continúa)



**CESCE México, S. A. de C. V.**

Notas a los estados financieros

(Pesos)

**Primas anticipadas-**

Al cierre del ejercicio 2021 y 2020, la Institución emitió primas anticipadas cuya vigencia inició en el ejercicio 2022 y 2021, respectivamente. A continuación, se detallan las operaciones relacionadas a las primas anticipadas emitidas:

	<b><u>2021</u></b>	<b><u>2020</u></b>
Primas anticipadas emitidas	\$ 2,381,659 =====	4,788,782 =====
Primas anticipadas cedidas	\$ (1,978,708) =====	(3,972,770) =====
Incremento de la reserva de riesgos en curso, neto	\$ (598,625)	(645,240)
Comisiones a agentes	(375,913)	(799,367)
Comisiones de reaseguro	604,460 =====	1,213,610 =====

Los saldos al 31 de diciembre de 2021 y 2020, relacionados a las primas anticipadas emitidas se detallan a continuación:

	<b><u>2021</u></b>	<b><u>2020</u></b>
Deudor por primas	\$ 2,762,724 =====	5,554,987 =====
Participación de reaseguradores RRC	\$ 1,302,811 =====	1,306,896 =====
Reserva de riesgos en curso (RRC)	\$ 1,901,436 =====	1,952,136 =====
Impuesto al valor agregado por devengar	\$ 381,065 =====	766,205 =====
Comisiones por devengar	\$ 375,913 =====	799,367 =====
Cuenta corriente de reaseguro	\$ 1,374,248 =====	2,759,160 =====

(Continúa)



**CESCE México, S. A. de C. V.**

Notas a los estados financieros

(Pesos)

**(13) 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 las primas en depósito.

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 es:

1. Contar con los recursos patrimoniales suficientes en relación a 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;
2. El desarrollo de políticas adecuadas para la selección y suscripción de seguros, así como para la dispersión riesgos con reaseguradores en las operaciones de cesión y aceptación de reaseguro y de reafianzamiento;
3. Contar con un nivel apropiado de recursos patrimoniales, en relación a los riesgos financieros 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 16b).

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

<b>Cobertura de requerimientos estatutarios</b>						
<b>Requerimiento Estatutario</b>	<b>Sobrante</b>			<b>Índice de Cobertura</b>		
	2021	2020	2019	2021	2020	2019
Reservas técnicas <sup>1</sup>	\$48,369,733	36,423,640	61,276,687	1.26	1.19	1.41
Requerimiento de capital de solvencia <sup>2</sup>	\$68,187,658	127,784,581	69,986,208	4.70	12.12	9.20
Capital mínimo pagado <sup>3</sup>	\$124,505,349	106,616,178	111,701,765	4.69	4.26	4.51

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

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

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

(Continúa)



**CESCE México, S. A. de C. V.**

Notas a los estados financieros

(Pesos)

**(14) Beneficios a los empleados-****Beneficios a los empleados-****a) Beneficios directos a corto plazo-**

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

**b) Beneficios post-empleo**

La Institución tiene un plan de beneficios definidos por: planes de pensiones, prima de antigüedad y beneficios por indemnización legal, que cubre a su personal. Los beneficios se basan en los años de servicio y en el monto de la compensación de los empleados.

El 23 de abril de 2021 fue emitido un decreto por el Gobierno Federal para regular la subcontratación laboral. Como consecuencia de este decreto y para cumplir con dicha regulación la Institución el 30 de julio de 2021 llevó a cabo una sustitución patronal con la Compañía que le prestaba los servicios de personal, incorporando a su plantilla laboral diversos empleados.

Los componentes del costo de beneficios definidos, de los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020 se muestran a continuación:

		Prima de antigüedad		Indemnización legal	
		2021	2020	2021	2020
Costo del servicio actual (CLSA)	\$	88	2,959	19,439	(950)
Interés neto sobre el Pasivo Neto por Beneficios Definidos (PNBD)		5,118	275	25,675	3,613
Remediones del PNBD reconocidas en resultados del período		138,379	-	668,961	-
<b>Costo neto del periodo</b>	<b>\$</b>	<b>143,585</b>	<b>3,234</b>	<b>714,075</b>	<b>2,663</b>
Saldo inicial del PNBD	\$	(6,787)	(3,553)	(49,393)	(46,730)
Costo de beneficios definidos (neto de obligaciones recibidas)		(143,585)	(3,234)	(714,075)	(2,663)
Beneficios pagados		2,852	-	41,697	-
<b>Saldo final del PNBD</b>	<b>\$</b>	<b>(147,520)</b>	<b>(6,787)</b>	<b>(721,771)</b>	<b>(49,393)</b>

(Continúa)



**CESCE México, S. A. de C. V.**

Notas a los estados financieros

(Pesos)

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Tasa de descuento nominal utilizada para calcular el valor presente de las obligaciones	6.85%	6.85%
Tasa de incremento nominal en los niveles salariales	6.50%	6.50%
Vida laboral promedio remanente de los trabajadores	13 años	13 años

**(15) Impuestos a la utilidad (Impuesto Sobre la Renta (ISR))-**

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

**a) Impuestos a la utilidad**

El gasto (ingreso) por impuestos a la utilidad se integra como sigue:

	<b><u>2021</u></b>	<b><u>2020</u></b>
<b>En los resultados del periodo:</b>		
ISR diferido	\$ 5,446,409	292,363
	=====	=====
<b>En el capital contable:</b>		
ISR diferido	\$ -	1,276,781
	=====	=====

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

	<b><u>2021</u></b>	<b><u>2020</u></b>
Beneficio "esperado"	\$ 2,712,161	(370,538)
Incremento (reducción) resultante de:		
Efecto fiscal de la inflación, neto	(2,564,107)	(663,724)
Gastos no deducibles	518,026	239,709
Movimiento en la reserva de valuación	7,104,338	3,925,156
Otros, neto	<u>(2,324,009)</u>	<u>(2,838,240)</u>
Gasto (ingreso) por impuestos a la utilidad	\$ 5,446,409	292,363
	=====	=====

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 2021 y 2020, se detallan a continuación:

	<b><u>2021</u></b>	<b><u>2020</u></b>
Activos (pasivos) diferidos:		
Inversiones	\$ (220)	606
Provisiones y estimaciones	3,897,543	5,619,222
Comisiones por devengar	2,790,512	1,475,580
Derivado implícito, neto	868,866	281,933
Pérdidas fiscales por amortizar	<u>31,035,101</u>	<u>33,674,871</u>
Subtotal a la hoja siguiente	\$ <u>38,591,802</u>	<u>41,052,212</u>

(Continúa)



**CESCE México, S. A. de C. V.**

## Notas a los estados financieros

(Pesos)

		<b><u>2021</u></b>	<b><u>2020</u></b>
Subtotal de la hoja anterior	\$	38,591,802	41,052,212
Gastos de instalación y otros activos, neto		3,201,409	(291,594)
Mobiliario y equipo, neto		985,540	(34,461)
Pagos anticipados		(321,025)	(97,272)
Inmuebles		<u>(14,373,946)</u>	<u>(14,062,417)</u>
Activos diferidos, neto		28,083,780	26,566,468
Reserva de valuación		<u>(28,083,780)</u>	<u>(20,979,442)</u>
Activos diferidos		-	5,587,026
Exceso en el registro contable		<u>140,617</u>	<u>-</u>
Activo diferido, neto	\$	140,617	5,587,026
		=====	=====

La reserva de valuación de los activos por impuestos diferidos al 1o. de enero de 2021 y 2020 fue de \$20,979,442, y \$17,054,286, respectivamente. El cambio neto en la reserva de valuación por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, fue un incremento de \$7,104,338 y de \$3,925,156, respectivamente. Para evaluar la recuperación de los activos diferidos, la Administración considera la probabilidad de que una parte o el total de ellos, no se recupere. La realización final de los activos diferidos depende de la generación de utilidad gravable en los períodos en que son deducibles las diferencias temporales. Al llevar a cabo esta evaluación, la Administración considera la reversión esperada de los pasivos diferidos, las utilidades gravables proyectadas y las estrategias de planeación.

Al 31 de diciembre de 2020, las pérdidas fiscales por amortizar expiran como se muestra a continuación:

<b><u>Año</u></b>		<b><u>Importe actualizado al 31 de diciembre de 2021</u></b>
2023	\$	11,305,046
2024		11,195,781
2025		23,606,093
2026		16,181,453
2027		26,881,876
2028		2,635,270
2029		2,313,324
2030		7,589,242
2031		<u>1,742,252</u>
	\$	103,450,337
		=====

(Continúa)



**CESCE México, S. A. de C. V.**

Notas a los estados financieros

(Pesos)

**b) PTU**

Al 31 de diciembre de 2021, la Institución no causó base para el pago de PTU.

Los efectos de PTU de las diferencias temporales que originan porciones significativas de los activos y pasivos de PTU diferida, al 31 de diciembre de 2021, se detallan a continuación:

	<b><u>2021</u></b>
Activos (pasivos) diferidos:	
Inversiones	\$ (73)
Provisiones y estimaciones	1,299,181
Comisiones por devengar	930,171
Derivado implícito, neto	289,622
Gastos de instalación y otros activos, neto	1,067,136
Mobiliario y equipo, neto	328,513
Pagos anticipados	(107,008)
Inmuebles	<u>(4,791,315)</u>
Total de pasivos diferidos, neto	(983,773)
Insuficiencia en el registro contable	<u>983,773</u>
<b>Activo (pasivo) diferidos netos</b>	<b>\$ -</b> =====

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

Como resultado de la sustitución patronal que se menciona en la nota 14, el 30 de julio de 2021, la Institución no reconoció una PTU diferida a los resultados del ejercicio 2021. Asimismo derivado de los cambios en la determinación de la PTU causada originados por el decreto publicado el 23 de abril de 2021 por el Gobierno Federal, la Institución no causó base para PTU por lo que no determinó una tasa proporcional de PTU causada, la cual a su vez es el resultado de dividir la PTU equivalente a los tres meses de sueldo de los empleados entre la PTU causada determinada siguiendo el procedimiento establecido en la Ley de ISR.

(Continúa)





**CESCE México, S. A. de C. V.**

Notas a los estados financieros

(Pesos)

**(16) Capital contable-**

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

**(a) Estructura del capital social-**

El capital social al 31 de diciembre de 2021 y 2020 está integrado por 203,270 acciones ordinarias, nominativas, sin expresión de valor nominal, divididas en dos clases: 101,635 de la clase "I", divididas en 49,801 de la serie M y 51,834 de la serie E, que corresponde a la porción fija, y 101,635 de la clase "II", divididas en 49,801 de la serie M y 51,834 de la serie E que corresponde a la porción variable, que es ilimitada.

Al 31 de diciembre de 2021, la estructura del capital contable se integra como se muestra a continuación:

<b><u>31 de diciembre de 2021</u></b>	<b><u>Nominal</u></b>	<b><u>Revaluación</u></b>	<b><u>Total</u></b>
Capital social	\$ 146,250,582	12,952,209	159,202,791
Reservas de capital	20,272,460	-	20,272,460
Superávit por valuación	24,461,926	-	24,461,926
Resultado de ejercicios anteriores	(25,948,644)	(8,209,351)	(34,157,995)
Resultado del ejercicio	<u>3,594,127</u>	<u>-</u>	<u>3,594,127</u>
Suma del capital contable	\$ 168,630,451 =====	4,742,858 =====	173,373,309 =====

Al 31 de diciembre de 2020, la estructura del capital contable se integra como se muestra a continuación:

<b><u>31 de diciembre de 2020</u></b>	<b><u>Nominal</u></b>	<b><u>Revaluación</u></b>	<b><u>Total</u></b>
Capital social	\$ 146,250,582	12,952,209	159,202,791
Reservas de capital	20,272,460	-	20,272,460
Superávit por valuación	23,314,065	-	23,314,065
Resultado de ejercicios anteriores	(24,421,155)	(8,209,351)	(32,630,506)
Resultado del ejercicio	<u>(1,527,489)</u>	<u>-</u>	<u>(1,527,489)</u>
Suma del capital contable	\$ 163,888,463 =====	4,742,858 =====	168,631,321 =====

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.

(Continúa)



**CESCE México, S. A. de C. V.**

Notas a los estados financieros

(Pesos)

La 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 2021, la Institución tiene cubierto el capital mínimo requerido que asciende a \$33,772,634 equivalente a 5,112,730 unidades de inversión (UDI, que es una unidad de cuenta cuyo valor se actualiza por inflación y se determina por el Banco de México) valorizadas a \$ 6.605597 pesos, que era el valor de la UDI al 31 de diciembre de 2020.

Al 31 de diciembre de 2020, la Institución tiene cubierto el capital mínimo requerido que asciende a \$32,716,451 equivalente a 5,112,730 unidades de inversión (UDI, que es una unidad de cuenta cuyo valor se actualiza por inflación y se determina por el Banco de México) valorizadas a \$6.399018 pesos, que era el valor de la UDI al 31 de diciembre de 2019.

**(c) Utilidad (pérdida) integral-**

La utilidad (pérdida) integral, que se presenta en el estado de cambios en el capital contable, representa el resultado de la actividad total de la Institución durante el año y se integra por las partidas que se mencionan a continuación, las cuales de conformidad con las reglas de la Comisión aplicables, se llevaron directamente al capital contable, excepto por la utilidad (pérdida) neta:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Utilidad (pérdida) neta	\$ 3,594,127	(1,527,489)
Superávit por valuación de inmuebles	1,138,129	4,009,769
Impuestos a la utilidad diferidos por valuación de inmuebles	-	(1,276,781)
Efecto por valuación de títulos disponibles para la venta	9,732	14,067
Otros	<u>-</u>	<u>(1,660,184)</u>
Utilidad (pérdida) integral	\$ 4,741,988	(440,618)
	=====	=====

**(d) 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 2021 y 2020 dicho fondo ordinario asciende a \$5,056,901 en ambos años, cifra que no ha alcanzado el monto requerido.

(Continúa)



**CESCE México, S. A. de C. V.**

Notas a los estados financieros

(Pesos)

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 la Institución tiene aportaciones para futuros aumentos de capital por \$15,215,559, que se presentan en el rubro de "Reservas de capital".

De conformidad con disposiciones de la Comisión, la utilidad por valuación de inversiones, registrada en los resultados del ejercicio, no será susceptible de distribución a los accionistas en tanto no se efectúe la enajenación de dichas inversiones.

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 pérdidas acumuladas deberán aplicarse directamente y en el orden indicado, a los siguientes conceptos: a las utilidades pendientes de aplicación al cierre del ejercicio, siempre y cuando no se deriven de la revaluación por inversión en títulos de renta variable; a las reservas de capital; y al capital pagado.

La Institución no podrá distribuir dividendos hasta en tanto no se restituyan las pérdidas acumuladas.

**(17) Compromisos y pasivos contingentes-**

- (a)** La Institución renta sus oficinas administrativas, de acuerdo con el contrato de arrendamiento con vigencia definida. El gasto total por rentas ascendió a \$3,396,410 en 2021 y \$4,141,520 en 2020 y se incluye en gastos de administración en el estado de resultados.
- (b)** La Institución ha celebrado un contrato de prestación de servicios con su compañía relacionada, en el cual ésta se compromete a prestarle los servicios administrativos, necesarios para su operación. Este contrato es por tiempo indefinido. El total de pagos por este concepto fue de \$7,608,961 en 2021 y \$15,823,524 en 2020 y se incluye en los gastos de administración en el estado de resultados.
- (c)** La Institución ha celebrado un contrato de prestación de servicios con CIAC, en el cual ésta se compromete a prestarle servicios de tecnología necesarios para su operación. Este contrato es por tiempo indefinido. El total de pagos por este concepto fue de \$22,173,364 en 2021 y \$19,255,725 en 2020 y se incluye en los gastos de administración en el estado de resultados.

(Continúa)



**CESCE México, S. A. de C. V.**

## Notas a los estados financieros

(Pesos)

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

**(18) Comisiones contingentes-**

Se entiende por comisiones contingentes los pagos o compensaciones a personas físicas o morales que participaron en la intermediación o intervinieron en la contratación de los productos de seguros de la Institución, adicionales a las comisiones o compensaciones directas consideradas en el diseño de los productos.

Durante el ejercicio 2021 y 2020, la Institución no mantuvo acuerdos para el pago de comisiones contingentes con intermediarios y personas morales.

**(19) Efectos por Covid-19**

La Institución consideró los acuerdos establecidos para la continuidad de las operaciones durante el periodo de duración de la contingencia sanitaria durante el 2021, publicados en el Diario Oficial de la Federación, lo anterior en cuanto al cumplimiento de las obligaciones a cargo de las Instituciones de Seguros sujetas a supervisión de la Comisión como son los procedimientos generales relacionados con obligaciones a cargo, los trámites, cómputo de plazos, atención de trámites y requerimientos establecidos por la misma, lo cual no implicó cambios a las políticas y procedimientos de la Institución.

Como consecuencia del brote y desarrollo del coronavirus (COVID-19) en México y a nivel mundial, en coordinación con el Grupo CESCE y la Dirección General, la Institución participó en las labores de implementación para la adopción de protocolos y medidas preventivas de manera paulatina y ordenada a efectos de garantizar la seguridad de los colaboradores y sus familias, la seguridad de clientes y agentes, y la continuidad del negocio, incluyendo la operación, administración y gestión del mismo. De igual manera, la Institución ha dado seguimiento a todos los oficios y comunicados relacionados con el tema de la pandemia, siendo los mismos revisados y analizados en cuanto a sus posibles consecuencias e implicaciones, en coordinación con las demás áreas de la Institución, a efecto de ejecutar las acciones que resultaron aplicables.

(Continúa)



**CESCE México, S. A. de C. V.**

## Notas a los estados financieros

(Pesos)

Las medidas adoptadas por la Institución como consecuencia de la pandemia COVID-19, incluye algunas modificaciones en los procedimientos de autorización para pagos (gastos), recepción de notificaciones y/o información, así como actividades relacionadas con el envío de información, documentación y/o trámites.

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021, no se presentaron impactos significativos, derivados del COVID-19, en los siguientes aspectos: costos o gastos, capacidad operativa, cambios en políticas y procedimientos, juicios aplicados a la valuación de activos y pasivos, deterioro de activos, primas suscritas, recuperación de primas por cobrar, índices de cancelación, costos de adquisición e inversiones adicionales a las ya programadas en tecnología y comunicación.

**(20) Pronunciamientos normativos emitidos recientemente-**

El CINIF ha emitido las NIF que se mencionan a continuación:

**NIF C-15 “Deterioro en el valor de activos de larga duración”-**. Entra en vigor para los ejercicios que inicien el 1 de enero de 2022 y permite su adopción anticipada. Deja sin efecto al Boletín C-15, “*Deterioro*” en el valor de los activos de larga duración y su disposición. Los cambios contables por su aplicación inicial deben reconocerse con base en el método prospectivo. Los principales cambios que presenta son:

- Adiciona nuevos ejemplos de indicios para evaluar si existe deterioro, y los separa en fuentes externas de información, fuentes internas de información y aplicables a las inversiones en subsidiarias, asociadas o negocios conjuntos.
- Cambia el requerimiento de uso de un precio neto de venta por el de valor razonable, menos los costos de disposición para llevar a cabo las pruebas de deterioro;
- Establece la opción del uso de estimaciones de los flujos de efectivo futuros y de una tasa de descuento, en términos reales;
- Incorpora normas para el tratamiento de flujos de efectivo futuros en moneda extranjera en la determinación del monto recuperable;
- Modifica la NIF C-8, Activos intangibles, para indicar que la asignación del crédito mercantil debe hacerse a nivel de una unidad generadora de efectivo (UGE) que se espere será beneficiada por la sinergia de la adquisición de negocios;
- Incorpora el reconocimiento del deterioro del crédito mercantil en dos pasos: i. primero, comparando el valor en libros de la UGE incluido el crédito mercantil con su monto recuperable, y si este último fuese menor se genera una pérdida por deterioro; y ii. segundo, afectando esta pérdida en primera instancia al crédito mercantil, incluso hasta dejarlo en cero, para después, si existiera un exceso de pérdida por asignar, distribuirlo a prorrata entre los demás activos de larga duración que formen parte de la UGE;
- Elimina el cálculo del deterioro a través del valor a perpetuidad en los activos intangibles de vida útil indefinida, modificando la prueba de deterioro.

(Continúa)



**CESCE México, S. A. de C. V.**

Notas a los estados financieros

(Pesos)

- Establece la determinación del deterioro de los activos corporativos como sigue: i. primero, se asignan a la UGE a la que pertenece de manera razonable y consistente, ii. segundo, se compara el valor en libros de la UGE, incluidos los activos corporativos, con su monto recuperable y si este último fuese menor se genera una pérdida por deterioro, la cual se distribuye a prorrata entre todos los activos de larga duración que formen parte de la UGE, incluidos los activos corporativos,
- Modifica las revelaciones en consecuente a los cambios antes descritos.

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

**Criterios de Contabilidad 2022 emitidos por la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas**

El 22 de diciembre de 2021 fue publicada en el Diario Oficial de la Federación la Circular Modificatoria 14/21 que establece los siguientes cambios y adopción de criterios de contabilidad:

**“Glosario de términos”-**. Se añaden los siguientes cambios:

- a) Se incluye la definición de “Modelo de negocio”, para especificar que el concepto se refiere a como una Institución de Seguros administra o gestiona sus riesgos con base a su política de inversión para generar flujos de efectivo cuyo objetivo es cubrir las Reservas Técnicas, Fondos Propios Admisibles y Otros Pasivos correspondientes de las Instituciones de Seguros.
- b) Se modifica la definición de bienes adjudicados para eliminar de la definición los conceptos de equipo, títulos o valores, derechos, entre otros y dejar en forma general en la definición el concepto de otros derechos derivados de activos financieros y alinearlos con los conceptos utilizados en la NIF.
- c) Dentro de la definición de estado de cuenta de coaseguro, se amplían los conceptos incluidos para incluir también las operaciones en cobertura del contrato de seguros en el que se opera mediante coaseguro, así como la identificación de la participación del coasegurador no líder.
- d) Se modifica la definición de valor razonable para alinearlos a la definición de la NIF y establecer que es el precio de salida que, a la fecha de valuación, se recibiría por vender un activo o se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado.

**Criterio de Contabilidad “Esquema básico del conjunto de criterios de contabilidad (A-1)”-**. Se aclara que no procederá la aplicación de criterios de contabilidad, ni del concepto de supletoriedad, en el caso de operaciones que por legislación expresa no estén permitidas o estén prohibidas, o bien, no estén expresamente autorizadas a las Instituciones de Seguros.

(Continúa)



**CESCE México, S. A. de C. V.**

Notas a los estados financieros

(Pesos)

**Criterio de Contabilidad “Aplicación de Normas de Información Financiera (A-2)”**-. El criterio A-2 es renombrado como “Aplicación de Normas de Información Financiera (A-2)” en lugar de “Aplicación de normas particulares (A-2)”.

Se incluyen las siguientes precisiones con relación a la aplicación de las siguientes NIF y se detallan los principales cambios de dichas NIF:

- **“NIF B-15 “Conversión de Monedas Extranjeras”**-. El tipo de cambio a utilizar para establecer la equivalencia de la moneda nacional con el dólar de los Estados Unidos de América, será el tipo de cambio de cierre de jornada en lugar del tipo de cambio FIX.

La Administración considera que los efectos de adopción de este Criterio de Contabilidad no generaran efectos importantes.

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

La Administración considera que los efectos de adopción de este Criterio de Contabilidad no generaran efectos importantes.

- **NIF C-2 “Inversión en instrumentos financieros”**-. Se deroga el Criterio de Contabilidad emitido por la Comisión “Inversiones en valores” (B-2) y se establece que se deberá aplicar la NIF C-2, en cuanto a la aplicación de las normas relativas al registro, valuación y presentación en los estados financieros de sus inversiones en instrumentos financieros como sigue:
  - a) Se establece que para efectos de la NIF C-2, las Instituciones de Seguros deberán determinar el modelo de negocio que utilizarán para la administración de sus inversiones en instrumentos financieros, para clasificarlos adecuadamente.
  - b) Derivado del análisis que las Instituciones de seguros hagan de su modelo de negocio, los activos por instrumentos financieros deben clasificarse para su valuación y registro dentro de alguna de las siguientes categorías: Instrumentos financieros negociables (IFN), Instrumentos financieros para cobrar o vender (IFCV), o Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (IFCPI). Se especifica en este sentido que la categoría de Instrumentos financieros para cobrar principal e interés será de uso exclusivo de las Instituciones de seguros que operan los seguros de pensiones derivados de las leyes de seguridad social considerando la naturaleza de sus obligaciones.

(Continúa)



**CESCE México, S. A. de C. V.**

## Notas a los estados financieros

(Pesos)

- c) 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.
- d) Se establece que no resultará 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 a que se refiere la NIF C-2.
- e) Las Instituciones de seguros que realicen reclasificaciones de sus inversiones en instrumentos financieros, deberán informar 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 las Instituciones de Seguros, exponiendo detalladamente el cambio en el modelo de negocio que las justifique.
- f) Las Instituciones de seguros, para la identificación y reconocimiento de ajustes por deterioro, deberán apegarse a lo establecido por la NIF C-2 "Inversión en instrumentos financieros", emitida por el CINIF.

La Administración está en proceso de evaluar los efectos de adopción de este Criterio de Contabilidad.

- **"NIF C-9 "Provisiones, Contingencias y Compromisos"-**. Esta NIF deja sin efecto al Boletín C-9 "Pasivo, Provisiones, Activos y Pasivos contingentes y Compromisos". La aplicación por primera vez de esta NIF no genera cambios contables en los estados financieros. Entre los principales aspectos que cubre esta NIF se encuentran los siguientes:
  - Se disminuye su alcance al reubicar el tema relativo al tratamiento contable de pasivos financieros en la NIF C-19 "Instrumentos financieros por pagar".
  - Se modifica la definición de "pasivo" eliminando el calificativo de "virtualmente ineludible" e incluyendo el término "probable".
  - Se actualiza la terminología utilizada en toda la norma para uniformar su presentación conforme al resto de las NIF.

(Continúa)





**CESCE México, S. A. de C. V.**

Notas a los estados financieros

(Pesos)

El importe de las provisiones debe descontarse cuando el efecto de hacerlo sea importante dentro de los estados financieros, se considera importante cuando los desembolsos están previstos para llevarse a cabo después de doce meses posteriores a la fecha del estado de situación financiera.

La Administración considera que los efectos de adopción de este Criterio de Contabilidad no generaran efectos importantes.

- **NIF C-13 “Partes relacionadas”-**. Se especifica que para efectos de dar cumplimiento a las normas de revelación contenidas en la NIF C-13 “Partes relacionadas”, las Instituciones y de Seguros que realicen operaciones con partes relacionadas deberán considerar, adicionalmente a las previstas en la LISF así como en la NIF C-13, a las personas morales que tengan poder de mando, entendiéndose este como la capacidad de hecho de influir de manera decisiva en los acuerdos adoptados en las Asambleas de Accionistas o Sesiones del Consejo de Administración o en la gestión, conducción y ejecución de los negocios de la entidad de que se trate o de las personas morales que ésta controle.

Adicional a las revelaciones requeridas por la NIF C-13 y a las disposiciones de la Circular Única de Seguros y Fianzas, las Instituciones de Seguros deberán revelar los créditos otorgados a partes relacionadas, operaciones con instrumentos financieros en las que el emisor y el tenedor sean partes relacionadas, reportos, préstamos de valores, instrumentos financieros derivados y operaciones de cobertura con partes relacionadas, cesión de cartera de crédito, y las que se realicen a través de cualquier persona, fideicomiso, entidad u otra figura legal, cuando la contraparte y fuente de pago de dichas operaciones dependa de una parte relacionada. Asimismo, se deberá revelar el importe total de los beneficios a empleados otorgados al personal gerencial clave o directivo relevante de la entidad.

Por último, se establece que únicamente se requiere la revelación de las operaciones con partes relacionadas que representen más del 1% del capital contable regulatorio del mes anterior a la fecha de la elaboración de la información financiera correspondiente.

La Administración considera que los efectos de adopción de este Criterio de Contabilidad no generaran efectos importantes.

(Continúa)



**CESCE México, S. A. de C. V.**

Notas a los estados financieros

(Pesos)

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

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

- Establece que las pérdidas por deterioro de un IFC deben reconocerse cuando al haberse incrementado el riesgo de crédito se concluye que una parte de los flujos de efectivo futuros del IFC no se recuperará.
- Propone que se reconozca la pérdida esperada con base en la experiencia histórica que tenga la entidad de pérdidas crediticias, las condiciones actuales y los pronósticos razonables y sustentables de los diferentes eventos futuros cuantificables que pudieran afectar el importe de los flujos de efectivo futuros de los IFC.
- En el caso de los IFC que devengan intereses, establece determinar cuánto y cuándo se estima recuperar del monto del IFC, pues el monto recuperable debe estar a su valor presente.
- Establece que si el IFCPI no fue dado de baja con motivo de la renegociación, es adecuado seguir valuando el instrumento financiero utilizando la tasa de interés efectiva original, la cual sólo deberá modificarse por el efecto de los costos de la renegociación.

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

- a) Para efectos de la determinación del monto de la pérdida crediticia esperada a que hace referencia la NIF C-16, la tasa de interés efectiva utilizada para determinar el valor presente de los flujos de efectivo a recuperar deberá ajustarse cuando se opte por modificar dicha tasa conforme a lo establecido en la NIF C-20.
- b) Las pérdidas crediticias esperadas por el deterioro de las inversiones en instrumentos financieros IFCV deberán determinarse conforme a lo establecido en la NIF C-16.
- c) Con relación a cuentas liquidadoras por cobrar, en los casos en que el monto por cobrar no se realice a los 30 días naturales siguientes a partir de la fecha en que se haya registrado en cuentas liquidadoras se reclasificará como cartera vencida y se deberá constituir simultáneamente la estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro de pérdidas crediticias esperadas correspondiente a los montos por cobrar antes mencionados, siguiendo lo establecido en la NIF C-16.

(Continúa)



**CESCE México, S. A. de C. V.**

Notas a los estados financieros

(Pesos)

- d) Las Instituciones de seguros deberán crear una estimación que refleje su grado de irrecuperabilidad de las cuentas por cobrar definidas en el criterio contable B-8 "Cuentas por Cobrar", dicha estimación deberá obtenerse aplicando lo dispuesto en la NIF C-16.

La Administración considera que los efectos de adopción de este Criterio de Contabilidad no generaran efectos importantes.

**"Criterio de contabilidad de aplicación de normas generales (A-3)"-.***Definición de la UMA*

Se incluye la definición del valor de la UMA, la cual es la unidad de medida y actualización que corresponda aprobado por el Instituto Nacional de Estadística y Geografía y dado a conocer en el DOF, aplicable en la fecha de la valuación.

*Revelación de información financiera*

Se especifica que las Instituciones de seguros en el cumplimiento de las normas de revelación previstas en los criterios de contabilidad deberán considerar a la importancia relativa. En este sentido se hace la precisión que, por lo que se refiere a la importancia relativa, esta no será aplicable a la siguiente información:

- a) La requerida por la Comisión a través de otras disposiciones de carácter general que al efecto emita, distintas a las contenidas en los criterios de contabilidad;
- b) La información adicional específica requerida por la Comisión, relacionada con sus actividades de supervisión, y
- c) La requerida mediante la emisión o autorización, en su caso, de criterios o registros contables especiales.

(Continúa)



**CESCE México, S. A. de C. V.**

Notas a los estados financieros

(Pesos)

**Criterio de Contabilidad “Efectivo y equivalentes de efectivo (B-1)”-**. Se sustituye el término “disponibilidades” por “efectivo y equivalentes de efectivo” para homologar el término por la entrada en vigor de varias Normas de Información Financiera.

Se especifica que el efectivo deberá ser valuado a su valor nominal, mientras que los equivalentes de efectivo deberán valuarse a su valor razonable.

Se especifica que la valuación de los equivalentes de efectivo representados por metales preciosos amonedados, se realizará a su valor razonable, considerándose como tal a la cotización aplicable a la fecha de valuación. En el caso de metales preciosos amonedados que por su naturaleza no tengan un valor observable en el mercado, estas se registrarán a su costo de adquisición, entendiéndose por este, el monto de efectivo o su equivalente entregado a cambio de las mismas considerando su cotización aplicable a la fecha de valuación.

**Criterio de Contabilidad “Préstamos (B-5)”-**. Los intereses registrados en cuentas de orden por créditos en cartera vencida, cuando sean condonados o se castiguen deberán cancelarse de cuentas de orden sin afectar el rubro de la estimación preventiva para riesgos crediticios.

La Administración considera que los efectos de adopción de este Criterio de Contabilidad no generaran efectos importantes.

**Criterio de Contabilidad “Cuentas por Cobrar (B-8)”-**. Se modifica el criterio para establecer que las Instituciones de Seguros deberán apegarse en primera instancia a lo establecido en este criterio, 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.

Se modifica el criterio para aclarar que no están en el alcance del Criterio de Contabilidad Cuentas por Cobrar (B-8) lo siguiente:

- los criterios contables B-3 “Préstamo de valores”, B-4 “Reportos” y B5 “Préstamos”.
- Los correspondientes a los derechos de cobro definidos en los criterios contables B-7 “Deudores”, B-9 “Reaseguradores y Reafianzadores”, y B-25 “Seguro de Caución”.
- El párrafo 4 del Criterio de Contabilidad “Arrendamientos (B-23)”, relativo a las cuentas por cobrar provenientes de operaciones de arrendamiento operativo.

La Administración considera que los efectos de adopción de este Criterio de Contabilidad no generaran efectos importantes.

**Criterio de contabilidad “Efectos de la inflación (B-17)”-**. Se especifica que tratándose de un entorno inflacionario con base en lo señalado por la NIF B-10, las Instituciones de seguros deberán revelar el saldo inicial de los principales activos y pasivos monetarios que se utilizaron para la determinación de la posición monetaria del periodo, diferenciando en su caso, los que afectan o no, el margen financiero. Asimismo, se menciona que deberán utilizar el valor de la Unidad de Inversión (UDI) como índice de precios.

(Continúa)



**CESCE México, S. A. de C. V.**

Notas a los estados financieros

(Pesos)

**Criterio de Contabilidad "Arrendamientos (B-23)"**-. Las Instituciones de Seguros deberán apegarse a lo indicado en la NIF D-5 "Arrendamientos", en el reconocimiento, valuación, presentación y revelación.

La NIF D-5 "Arrendamientos" deja sin efecto al Boletín D-5 "Arrendamientos". La aplicación por primera vez de esta NIF genera cambios contables en los estados financieros principalmente para el arrendatario y otorga distintas opciones para su reconocimiento. Entre los principales cambios se encuentran los siguientes:

- Elimina la clasificación de arrendamientos como operativos o capitalizables para un arrendatario, y éste debe reconocer un pasivo por arrendamiento al valor presente de los pagos y un activo por derecho de uso por ese mismo monto, de todos los arrendamientos con una duración superior a 12 meses, a menos que el activo subyacente sea de bajo valor.
- Se reconoce un gasto por depreciación o amortización de los activos por derecho de uso y un gasto por interés sobre los pasivos por arrendamiento.
- Modifica la presentación de los flujos de efectivo relacionados ya que se reducen las salidas de flujos de efectivo de las actividades de operación, con un aumento en las salidas de flujos de efectivo de las actividades de financiamiento.
- Modifica el reconocimiento de la ganancia o pérdida cuando un vendedor-arrendatario transfiere un activo a otra entidad y arrienda ese activo en vía de regreso.
- Se establece que un pasivo por arrendamiento en una operación de venta con arrendamiento en vía de regreso debe incluir tanto los pagos fijos como los pagos variables estimados e incluye precisiones al procedimiento a seguir en el reconocimiento contable.
- el reconocimiento contable por el arrendador no tiene cambios en relación con el anterior Boletín D-5, y sólo se adicionan algunos requerimientos de revelación, tales como la Incorporación de precisiones a las revelaciones para arrendamientos a corto plazo y de bajo valor por los cuales no se reconoció un activo por derecho de uso.
- incorpora la posibilidad de utilizar una tasa libre de riesgo para descontar los pagos futuros por arrendamiento y reconocer así el pasivo por arrendamiento de un arrendatario. Restringe el uso de la solución práctica para evitar que, componentes importantes e identificables que no son de arrendamiento se incluyan en la medición de los activos por derecho de uso y los pasivos por arrendamientos.

En la aplicación de la NIF D-5 la Comisión establece las siguientes consideraciones:

- Para efectos de lo establecido en el párrafo 42.1.4 inciso c) e inciso d) de la NIF D-5, se entenderá que el plazo del arrendamiento cubre la mayor parte de la vida económica del activo subyacente, si dicho arrendamiento cubre al menos el 75% de la vida útil del mismo. Asimismo, el valor presente de los pagos por el arrendamiento es sustancialmente todo el valor razonable del activo subyacente, si dicho valor presente constituye al menos el 90% de dicho valor razonable.

(Continúa)



**CESCE México, S. A. de C. V.**

Notas a los estados financieros

(Pesos)

- Las Instituciones de Seguros que actúen como arrendatarias en arrendamientos anteriormente reconocidos como arrendamientos operativos, deberán reconocer inicialmente el pasivo por arrendamiento de conformidad con el inciso a) del párrafo 81.4 de la Norma de Información Financiera D-5 “Arrendamientos”, y el activo por derecho de uso, atendiendo a lo dispuesto en el numeral ii), inciso b) del párrafo 81.4 de la NIF D-5.
- El arrendatario debe de aplicar el Boletín C-15 “Deterioro en el valor de los activos de larga duración y su disposición”, para determinar si el activo por derecho de uso presenta deterioro y cuando reconocer las pérdidas por deterioro identificadas.
- Se menciona que cuando el arrendatario opte por participar del precio de venta de los bienes a un tercero, la Institución reconocerá el ingreso que le corresponda al momento de la venta contra los resultados del ejercicio como ingresos (egresos) varios de la operación.

La Administración estima que los efectos de adopción de este Criterio de Contabilidad será un débito y (crédito) a los derechos de uso y los contratos de arrendamiento, respectivamente por un importe de \$12,113,106.

**Diferimiento en la aplicación de las Normas de Información Financiera**

El 21 de diciembre de 2021 fue publicada en el Diario Oficial de la Federación la Circular Modificatoria 15/21 que establece que las Normas de Información Financiera D-1 “Ingresos por contratos con clientes” y D-2 “Costos por contratos con clientes”, emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A.C., entrarán en vigor el 1 de enero de 2023.

**Mejoras a las NIF 2022**

En septiembre de 2021 el CINIF emitió el documento llamado “Mejoras a las NIF 2022”, que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes. Las principales mejoras que generan cambios contables son los que se mencionan a continuación:

**NIF D-3 “Beneficios a los empleados”-** Se consideran los efectos en la determinación de la Participación de los Trabajadores en la Utilidad (PTU) diferida, derivados de los cambios en la determinación de la PTU causada originados por el decreto publicado el 23 de abril de 2021 por el Gobierno Federal. Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2022, permitiéndose su aplicación anticipada para el ejercicio 2021. Los cambios contables que surjan deben reconocerse de forma prospectiva según se establece la NIF B-1 Cambios contables y correcciones de errores.

**NIF B-17 “Determinación del valor razonable”-** Elimina el requerimiento de revelaciones por cambio en una estimación contable derivado de un cambio en una técnica de valuación o en su aplicación. Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2022, permitiéndose su aplicación anticipada para el ejercicio 2021. Los cambios contables que surjan deben reconocerse de forma prospectiva según se establece la NIF B-1 Cambios contables y correcciones de errores.

**NIF C-6 “Propiedades, planta y equipo”-** Elimina el requerimiento de revelar el tiempo en que se planea llevar a cabo las construcciones en proceso, cuando existen planes aprobados para éstas. Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2022, permitiéndose su aplicación anticipada para el ejercicio 2021. Los cambios contables que surjan deben reconocerse de forma prospectiva según se establece la NIF B-1 Cambios contables y correcciones de errores.

La administración estima que los efectos de las Mejoras a las NIF 2022 no generaran efectos importantes.

