

Seguros El Potosí, S.A.

***Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020
con informe de los auditores independientes***

Seguros El Potosí, S.A.

Estados Financieros por los ejercicios
terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020,
con informe de los auditores independientes.

I n d i c e

- 1.- Informe de los auditores independientes.
- 2.- Estados de Situación Financiera.
- 3.- Estados de Resultados.
- 4.- Estados de Cambios en el Capital Contable.
- 5.- Estados de Flujos de Efectivo.
- 6.- Notas a los Estados Financieros.

Informe de los auditores independientes

Al Consejo de Administración y a los Accionistas de Seguros El Potosí, S.A.

Opinión

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de Seguros El Potosí, S.A., "la Institución", que comprenden los Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los Estados de Resultados, los Estados de Cambios en el Capital Contable y los Estados de Flujos de Efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en esas fechas, así como las notas explicativas de los Estados Financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los Estados Financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la Situación Financiera de Seguros El Potosí, S.A., al 31 de diciembre de 2021 y 2020, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en esas fechas, de conformidad con los criterios contables aplicables a Instituciones de Seguros en México, emitidos por la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas (CNSF).

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestras auditorías de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades, de acuerdo con dichas normas, se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Institución, de conformidad con el "Código de Ética Profesional del Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A.C." ("Código de Ética Profesional") y hemos cumplido con las demás responsabilidades de ética, de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética Profesional. 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 Institución en relación con los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros adjuntos, de conformidad con los criterios contables aplicables a Instituciones de Seguros en México, emitidos por la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas (CNSF), y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de Estados Financieros libres de incorrección material, debido 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 el postulado básico de negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, excepto si la Administración tiene intención de liquidar la Institución o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La administración de la Institución es responsable de la supervisión del proceso de preparación de la información financiera de la Institución.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros

Nuestros objetivos consisten en obtener una seguridad razonable de que los Estados Financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las 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 la auditoría, de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los Estados Financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión del control interno.

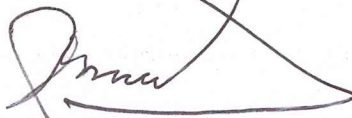
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, de la base contable de Empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Institución para continuar como Empresa en funcionamiento. 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 posteriores pueden ser causa de que la Institución deje de ser una Empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los Estados Financieros, incluida la información revelada y si los Estados Financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran que dicha presentación sea razonable.

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

Marcelo de los Santos y Cía., S.C.



Jesús Marcelo de los Santos Fraga, C.P.C.
C.N.S.F. Credencial AE08852018
Cédula Profesional 131837

San Luis Potosí, S.L.P., a
21 de febrero de 2022

Seguros El Potosí, S.A.
2.- Estados de Situación Financiera,
al 31 de diciembre de 2021 y 2020.
(Cifras en pesos mexicanos)

		2021	2020	2020
	A c t i v o			P a s i v o
Inversiones		\$ 1,469,592,167	\$ 1,304,631,554	
Valores y Operaciones con Productos Derivados	\$ 1,336,423,929	\$ 1,192,816,617		Reservas Técnicas
Valores				De Riesgos en Curso
Gubernamentales	1,336,423,929	1,192,816,617		Seguros de Vida
Empresas Privadas. Tasa Conocida	1,024,721,697	790,975,089		Seguros de Accidentes y Enfermedades
Empresas Privadas. Renta Variable	270,185,811	370,568,460		Seguros de Daños
Extranjeros	41,516,421	31,273,068		Refianzamiento Tomado
Dividendos por Cobrar sobre Títulos de Capital	-	-		De Fianzas en Vigor
	-	-		Reserva para Obligaciones Pendientes de Cumplir
	-	-		Por Pólizas Vencidas y Sinistros Ocurredos Pendientes de Pago.
	-	-		Por Sinistros Ocurredos y No Reportados y Gastos de Ajuste
	-	-		Asignados a los Sinistros.
	-	-		Por Fondos en Administración
	-	-		Por Primas en Depósito
	-	-		Reserva de Contingencia
	-	-		Reservas para Seguros Especializados
	-	-		Reservas de Riesgos Catastróficos
Operaciones con Productos Derivados				Reservas para Obligaciones Laborales
Deudor por Reporto	46,248,591	31,607,194		Acresedores
Cartera de Crédito (Neto)	23,557,965	17,125,473		Agentes y Ajustadores
Cartera de Crédito Vigente	24,026,779	17,537,936		Fondos en Administración de Pérdidas
Cartera de Crédito Vencida	92,047	161,857		Acresedores por Responsabilidades de Fianzas por Pasivos
Estimaciones Preventivas por Riesgo Crediticio	560,861	574,320		Constituidos
Immuebles (Neto)	63,361,682	63,082,270		Diversos
				Reaseguradores y Refianzadores
				Instituciones de Seguros y Fianzas
				Depósitos Retenidos
				Otras Participaciones
				Intermediarios de Reaseguro y Refianzamiento
				Operaciones con Productos Derivados. Valor Razonable (parte pasiva) al momento de la adquisición
Inversiones para Obligaciones Laborales	18,024,550	15,650,819		Financiamientos Obtenidos
Disponibilidad	56,027,928	147,816,081		Emisión de Deuda
Caja y Bancos	56,027,928	147,816,081		Por Obligaciones Subordinadas No Susceptibles de Convertirse en Acciones
				Otros Títulos de Crédito
				Contratos de Reaseguro Financiero
Deudores	592,771,720	528,917,573		Otros Pasivos
Por Primas	535,490,635	473,000,330		Provisión para la Participación de los Trabajadores en la Utilidad
Deudor por Prima por Subsidio Daños	-	-		Provisión para el Pago de Impuestos
Adendos a Cargo de Dependencias y Entidades de la Administración Pública Federal	-	-		Otras Obligaciones
Agentes y Ajustadores	-	-		Créditos Diferidos
Documentos por Cobrar	-	-		Suma del Pasivo
Deudores por Responsabilidades	-	-		
Otros	59,809,184	57,860,039		
Estimación para Castigos	2,528,099	1,942,796		
				Capital Contable
				Capital Contribuido
Reaseguradores y Refianzadores (Neto)	244,928,927	208,784,449		Capital o Fondo Social Pagado
Instituciones de Seguros y Fianzas	43,561,269	72,691,382		Capital o Fondo Social
Depósitos Retenidos	-	-		Capital o Fondo Social No Suscrito
Importes Recuperables de Reaseguro	256,148,426	191,188,132		Capital o Fondo Social No Exhibido
				Acciones Propias Reconstruidas
Estimación preventiva de riesgos crediticios de Reaseguradores Extranjeros	142,816	498,809		Obligaciones Subordinadas de Conversión Obligatoria a Capital
Intermediarios de Reaseguro y Refianzamiento	-	-		

Seguros El Potosí, S.A.
3.- Estados de Resultados, por los ejercicios
terminados el 31 de diciembre de 2021
y 2020. (Cifras en pesos mexicanos)

	2021	2020
Primas		
Emitidas	\$ 1,937,993,953	\$ 1,758,597,980
(-) Cedidas	492,678,515	420,314,730
De Retención	<u>1,445,315,438</u>	<u>1,338,283,250</u>
(-) Incremento Neto de la Reserva de Riesgos en Curso y de Fianzas en Vigor	<u>99,377,615</u>	<u>90,281,710</u>
Primas de Retención Devengadas	<u>\$ 1,345,937,823</u>	<u>\$ 1,248,001,540</u>
(-) Costo Neto de Adquisición	<u>393,669,853</u>	<u>347,440,185</u>
Comisiones a Agentes	\$ 237,592,247	\$ 206,641,273
Compensaciones Adicionales a Agentes	119,132,862	111,725,569
Comisiones por Reaseguro y Reafianzamiento Tomado	-	-
(-) Comisiones por Reaseguro Cedido	110,152,635	86,253,550
Cobertura de Exceso de Pérdida	14,686,759	13,009,368
Otros	<u>132,410,620</u>	<u>102,317,525</u>
(-) Costo Neto de Siniestralidad, Reclamaciones y Otras Obligaciones Pendientes de Cumplir	<u>860,478,523</u>	<u>684,188,558</u>
Siniestralidad y Otras Obligaciones Pendientes de Cumplir	861,404,770	684,188,558
(-) Siniestralidad Recuperada del Reaseguro No Proporcional	926,247	-
Reclamaciones	<u>-</u>	<u>-</u>
Utilidad Técnica	<u>91,789,447</u>	<u>216,372,797</u>
(-) Incremento Neto de Otras Reservas Técnicas	<u>28,702,260</u>	<u>22,474,602</u>
Reserva para Riesgos Catastróficos	28,702,260	22,474,602
Reserva para Seguros Especializados	-	-
Reserva de Contingencia	-	-
Otras Reservas	<u>-</u>	<u>-</u>
Resultado de Operaciones Análogas y Conexas	<u>-</u>	<u>-</u>
Utilidad Bruta	<u>63,087,187</u>	<u>193,898,195</u>
(-) Gastos de Operación Netos	<u>150,411,924</u>	<u>164,008,296</u>
Gastos Administrativos y Operativos	28,772,948	39,905,407
Remuneraciones y Prestaciones al Personal	115,283,088	118,195,925
Depreciaciones y Amortizaciones	<u>6,355,888</u>	<u>5,906,964</u>
Utilidad de la Operación	<u>(87,324,737)</u>	<u>29,889,899</u>
(+) Resultado Integral de Financiamiento	<u>79,798,017</u>	<u>99,505,088</u>
De Inversiones	60,927,733	67,469,517
Por Venta de Inversiones	1,165,109	2,865,228
Por Valuación de Inversiones	(6,759,795)	11,090,835
Por Recargo sobre Primas	20,677,677	18,510,516
Por Emisión de Instrumentos de Deuda	-	-
Por Reaseguro Financiero	-	-
Intereses por créditos	-	-
(-) Castigos preventivos por importes recuperables de reaseguro	(356,583)	(310,201)
(-) Castigos preventivos por riesgos crediticios	(13,459)	(214,266)
Otros	1,050,037	1,054,045
Resultado Cambiario	2,367,214	(2,009,520)
(-) Resultado por Posición Monetaria	<u>-</u>	<u>-</u>
(+) (-) Participación en el Resultado de Inversiones Permanentes	<u>1,440</u>	<u>18,797</u>
Utilidad antes de Impuestos a la Utilidad	<u>(7,525,280)</u>	<u>129,413,784</u>
(-) Provisión para el Pago del Impuestos a la Utilidad	<u>(8,728,556)</u>	<u>37,017,747</u>
Utilidad antes de Operaciones Discontinuas	<u>1,203,276</u>	<u>92,396,037</u>
Operaciones Discontinuas	<u>-</u>	<u>-</u>
Utilidad del Ejercicio	<u>\$ 1,203,276</u>	<u>\$ 92,396,037</u>

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

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

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

San Luis Potosí, S.L.P., a 21 de febrero de 2022

C.P. Sergio Meza Tello
Director General

C.P. Héctor Domingo Ramos Sanromán
Director de Finanzas

Seguros El Potosí, S.A.
4.- Estados de Cambios en el Capital Contable,
por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020.
(Cifras en pesos mexicanos)

Concepto	Capital contribuido			Capital ganado				Superávit o déficit por valuación
	Capital o Fondo social pagado	Obligaciones subordinadas de conversión	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Inversiones permanentes	Resultado por tenencia de activos no monetarios	
Saldos al 31 de diciembre de 2019	\$ 168,063,645	\$ -	\$ 42,132,993	\$ 222,245,401	\$ 80,155,722	\$ -	\$ -	\$ 29,970,846
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS ACCIONISTAS								
Suscripción de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Capitalización de utilidades	-	-	-	-	-	-	-	-
Constitución de Reservas	-	-	-	-	-	-	-	-
Pago de dividendos	-	-	-	(22,948,967)	-	-	-	(22,948,967)
Traspaso de resultados de ejercicios anteriores	-	-	-	80,155,722	(80,155,722)	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	57,206,755	(80,155,722)	-	-	(22,948,967)
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL								
Utilidad integral	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	92,396,037	-	-	92,396,037
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	(29,469,668)
Total	-	-	-	-	92,396,037	-	-	62,926,369
Saldos al 31 de diciembre de 2020	168,063,645	-	42,132,993	279,452,156	92,396,037	-	-	582,546,009
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS ACCIONISTAS								
Suscripción de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Capitalización de utilidades	-	-	-	-	-	-	-	-
Constitución de Reservas	-	-	-	-	-	-	-	-
Pago de dividendos	-	-	-	(28,225,690)	-	-	-	(28,225,690)
Traspaso de resultados de ejercicios anteriores	-	-	-	92,396,037	(92,396,037)	-	-	-
Otros	-	-	-	(691,382)	-	-	-	(691,382)
Total	-	-	-	63,478,965	(92,396,037)	-	-	(28,917,072)
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL								
Utilidad integral	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	1,203,276	-	-	1,203,276
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	(307,034)
Total	-	-	-	-	1,203,276	-	-	896,242
Saldos al 31 de diciembre de 2021	\$ 168,063,645	\$ -	\$ 42,132,993	\$ 342,931,121	\$ 1,203,276	\$ -	\$ -	\$ 554,525,179

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

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

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

C.P. Sergio Méndez Tello
Director General

San Luis Potosí, S.L.P., a 21 de febrero de 2022

C.P. Héctor Domínguez Ramos Santomán
Director de Finanzas

Seguros El Potosí, S.A.

5.- Estados de Flujos de Efectivo, por
los ejercicios terminados el 31 de diciembre
de 2021 y 2020. (Cifras en pesos mexicanos)

	2021	2020
Resultado neto	\$ 1,203,276	\$ 92,396,037
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:		
Utilidad o pérdida por valorización asociada a actividades de inversión y financiamiento	-	-
Estimación para Castigo o difícil cobro	257,547	236,105
Depreciaciones y Amortizaciones	1,289,195	1,280,882
Ajuste o incremento a las reservas técnicas	137,330,097	200,915,032
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	(8,728,556)	37,017,747
Sub-total	131,351,559	331,845,803
Actividades de operación:		
Cambio en inversiones en valores	(187,157,360)	(229,029,526)
Cambio en deudores por reporto	(14,641,397)	(5,351,489)
Cambio en primas por cobrar	(62,490,305)	(115,809,607)
Cambio en deudores	(8,368,178)	(8,514,512)
Cambio en reaseguradores y reafianzadores	(59,915,360)	119,518,846
Cambio en obligaciones contractuales y gastos asociados a siniestralidad	133,963,778	56,649,554
Cambio en otros pasivos operativos	(8,293,891)	(12,567,899)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	(75,551,154)	136,741,170
Actividades de Inversión:		
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	11,988,691	9,124,195
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	11,988,691	9,124,195
Efectivo excedente para aplicar en actividades de financiamiento	(63,562,463)	145,865,365
Actividades de Financiamiento:		
Pagos de dividendos en efectivo	(28,225,690)	(22,948,967)
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	(28,225,690)	(22,948,967)
Incremento neto de efectivo y demás equivalentes de efectivo	(91,788,153)	122,916,398
Efectivo y equivalentes de efectivo:		
Al inicio del período	147,816,081	24,899,683
Al final del período	\$ 56,027,928	\$ 147,816,081

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

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

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

San Luis Potosí, S.L.P., a 21 de febrero de 2022


C.P. Sergio Meza Tello
Director General


C.P. Héctor Domingo Ramos Sanromán
Director de Finanzas

Seguros El Potosí, S.A.

6.- Notas a los Estados Financieros, por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020. (Cifras en pesos mexicanos)

Nota 1. Objeto de la Institución.-

Seguros El Potosí, Sociedad Anónima (la Institución) fue constituida en México el 24 de enero de 1946, con domicilio en San Luis Potosí, S. L. P., con duración indefinida, pero nunca menor de 30 años, en Acta de Asamblea General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 27 de abril de 1983, se acordó la aprobación para modificar el Artículo Primero de la Escritura Constitutiva para quedar como sigue: Artículo 1o.- Denominación, la Sociedad se denominará SEGUROS EL POTOSI, nombre que irá seguido de las palabras SOCIEDAD ANONIMA o de sus abreviaturas, S.A.

Seguros El Potosí, Sociedad Anónima, es una Institución de seguros constituida conforme a la Ley de Instituciones de Seguros y de Fianzas y en lo que no dispone esta Ley, a la Ley General de Sociedades Mercantiles, con personalidad jurídica y patrimonio propios.

De conformidad con la Ley de Instituciones de Seguros y de Fianzas y por autorización otorgada por el gobierno federal a través de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público, la sociedad tiene por objeto:

- Actuar como institución de seguros, pudiendo realizar operaciones en los ramos de:

Vida, accidentes y enfermedades, daños en las ramas de responsabilidad civil y riesgos profesionales, marítimo y transportes, incendio, automóviles y diversos.
- Podrá también practicar reaseguro, coaseguro o cualesquiera actos o contratos anexos o conexos con su objeto y que se relacionen o sean necesarios para la realización del mismo o que la Ley exija y permita.

Por la actividad antes descrita, la Institución tributa conforme al Régimen General de la Ley del Impuesto Sobre la Renta.

El periodo de operaciones de la Institución y el ejercicio fiscal, comprenden del 1 de enero al 31 diciembre.

La Institución es subsidiaria de Seguros Atlas, S.A. (controladora directa), quien posee el 54.08% de sus acciones.

Autorización de los Estados Financieros:

La emisión de los estados financieros y sus notas fueron autorizados por el Director General, C.P. Sergio Meza Tello y por el Director de Finanzas, C.P. Héctor Domingo Ramos Sanromán. Los estados financieros adjuntos están sujetos a la posible revisión de la Comisión, que cuenta con la facultad de ordenar las modificaciones que considere pertinentes. Los eventos subsecuentes fueron considerados hasta esta fecha.

Nota 2. Bases de preparación de los Estados Financieros.-

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2021 y 2020, que se acompañan, han sido preparados y presentados conforme a lo establecido por el marco de información financiera general aplicable a instituciones de seguros, emitidas por la Comisión, en el Título 22 "De la contabilidad y los estados financieros", capítulo 22.1 "De los criterios contables para la estimación de los activos y pasivos de las instituciones y sociedades mutualistas", anexo 22.1.2, y en su caso, con las estipuladas en la Ley de Instituciones de Seguros y de Fianzas (LISF), las cuales difieren de las Normas de Información Financiera mexicanas (NIF) emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A.C. (CINIF), principalmente en la clasificación y presentación de algunos rubros de los estados financieros.

En aquellos casos en que no existe algún criterio de valuación, presentación o revelación para alguna operación, emitido por el CINIF o por la Comisión, la Institución debe hacerlo del conocimiento de la Comisión, para que lleve a cabo el análisis y, en su caso, la emisión del criterio correspondiente.

La aplicación de las NIF sobre temas no previstos en los criterios contables establecidos por la Comisión, se lleva a cabo siempre y cuando:

- a) Estén vigentes con carácter de definitivo;
- b) No se apliquen de manera anticipada;
- c) No contravengan la filosofía y los conceptos generales establecidos en los criterios de contables establecidos por la Comisión, y
- d) No exista pronunciamiento expreso de la Comisión, sobre aclaraciones a las normas particulares contenidas en las NIF emitidas, o bien, respecto a su no aplicabilidad.

Nuevos pronunciamientos contables:

El Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera (CINIF) emitió las siguientes Normas y mejoras a los Boletines y las NIF:

Las normas emitidas, pero que aún no entran en vigor, hasta la fecha de los estados financieros de la Institución se detallan a continuación:

a) Normas, Interpretaciones y mejoras a las NIF emitidas las cuales todavía no entran en vigor

La Comisión emitió en octubre de 2020 la Circular Modificatoria 8/20 de la Circular Única de Seguros y Fianzas, mediante la cual establece que las NIF que se describen a continuación iniciarán su vigencia a partir del 1 de enero de 2022:

- NIF B-7, "Determinación del valor razonable"
- NIF C-3, "Cuentas por cobrar"
- NIF C-9, "Provisiones, Contingencias y Compromisos"
- NIF C-16, "Deterioro de los instrumentos financieros por cobrar"
- NIF C-19, "Instrumentos financieros por pagar"
- NIF C-20, "Instrumentos financieros para cobrar principal e interés"
- NIF D-1, "Ingresos por contratos con clientes"
- NIF D-2, "Costos por contratos con clientes"
- NIF D-5, "Arrendamientos"

La compañía tiene la atención de adoptarlas, si les son aplicables, en cuanto entren en vigor.

Mejoras a las NIF 2022

a) Modificaciones a las NIF que, de acuerdo con la NIF B-1, Cambios contables y correcciones de errores, generan cambios contables en valuación, presentación o revelación en los estados financieros son:

- Mejoras a la NIF B-7, "Aquisiciones de negocios"

- Mejoras a la NIF B-15, "Conversión de monedas extranjeras"
- Mejoras a la NIF D-3, "Beneficios a los empleados"

La Compañía tiene la intención de adoptarlas, si le son aplicables, en cuanto entren en vigor.

b) Modificaciones a las NIF para hacer precisiones a las mismas, que ayudan a establecer un planteamiento normativo más claro y comprensible; por ser precisiones, no generan cambios contables en los estados financieros:

- Mejoras a la NIF B-3, "Estado de resultados integral"
- Mejoras a la NIF B-10, "Efectos de la inflación"
- Mejoras a la NIF B-15, "Conversión de monedas extranjeras"
- Mejoras a la NIF B-6, "Estado de situación financiera"
- Mejoras a la NIF C-3, "Cuentas por cobrar"
- Mejoras a la NIF C-16, "Deterioro de instrumentos financieros por cobrar"
- Mejoras a la NIF B-1, "Cambios contables y correcciones de errores"
- Mejoras a la NIF B-17, "Determinación del valor razonable"

La Compañía tiene la intención de adoptarlas, si le son aplicables, en cuanto entren en vigor.

Mejoras a las NIF 2021

En diciembre de 2020 el CINIF emitió el documento llamado "Mejoras a las NIF 2021", que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes. Las mejoras realizadas a las NIF no generan cambios contables en los estados financieros anuales:

- NIF C-2, "Inversiones en instrumentos financieros"
- NIF C-19, "Instrumentos financieros por pagar"
- NIF C-20, "Instrumentos financieros para cobrar principal e interés"

La adopción de estas Mejoras no tuvo efectos en los estados financieros de la Compañía.

Nota 3. Resumen de las políticas y criterios contables significativos.-

A continuación, se resumen las políticas y criterios de contabilidad más significativos, los cuales han sido aplicados consistentemente en los años que se presentan, a menos que se especifique lo contrario. La presentación de algunos rubros y su clasificación difieren de la requerida por las NIF, principalmente porque no se presentan de acuerdo con su disponibilidad, exigibilidad, y en algunos casos no se presentan los saldos netos.

a) Reconocimiento de los efectos de la inflación:

Los estados financieros han sido preparados con base en el costo histórico, excepto por las partidas no monetarias que fueron adquiridas o reconocidas en los estados financieros antes del 31 de diciembre de 2007. Dichas partidas no monetarias incorporan los efectos de la inflación desde su reconocimiento inicial en los estados financieros y hasta el 31 de diciembre de

2007. Asimismo, los instrumentos financieros y activos disponibles para su venta se reconocen a su valor razonable, al igual que los valores en libros de los activos y pasivos reconocidos y cuyos riesgos están siendo cubiertos.

A partir del 1 de enero de 2008, la economía mexicana se encuentra en un entorno no inflacionario, de acuerdo con la NIF B-10 "Efectos de la inflación". Por lo tanto, al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se mantiene un entorno no inflacionario, debido a que la inflación acumulada de los últimos tres años es inferior al 26% (promedio anual de 8%). La última reexpresión por inflación reconocida en los estados financieros de la Institución correspondió al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2007.

La inflación de 2021 y 2020, determinada a través del Índice Nacional de Precios al Consumidor que publica el Instituto Nacional de Estadística y Geografía (INEGI), fue de 7.36% y 3.15%, respectivamente. La inflación acumulada en los últimos 3 años fue de 13.87% y 11.19%, también respectivamente, nivel que, de acuerdo a Normas de Información Financiera Mexicanas, corresponde a un entorno económico no inflacionario, que implica que se continúe a partir de la última fecha de reexpresión con la preparación de estados financieros sobre la base de costo histórico.

b) Inversiones en valores:

Las inversiones en valores incluyen inversiones en títulos de deuda y de capital, y se clasifican de acuerdo con la intención de uso que la Institución les asigna al momento de su adquisición en: títulos con fines de negociación y disponibles para su venta. Inicialmente se registran a su costo de adquisición y posteriormente se valúan como se menciona en los párrafos siguientes.

Con base en la CUSF capítulo 22.2 de los "Proveedores de precios", emitido por la comisión, la Institución valúa los valores, documentos e instrumentos financieros que forman parte de la cartera y portafolio de inversión, utilizando precios actualizados para valuación proporcionados por especialistas en el cálculo y suministro de precios para valorar carteras de valores, denominados "proveedores de precios".

Títulos de deuda

- Con fines de negociación. Los instrumentos financieros cotizados se valúan a su valor razonable, con base en los precios de mercado dados a conocer por el proveedor de precios, o bien, por publicaciones oficiales especializadas en mercados internacionales; en caso de que estos precios no existan, se toma el último precio registrado dentro de los 20 días hábiles previos al de la valuación. En caso de que en ese plazo no haya operado el instrumento financiero, se valúan al costo de adquisición. La valuación de los instrumentos financieros no cotizados, se realiza de acuerdo con determinaciones técnicas de valor razonable.

- Disponibles para su venta. Los instrumentos financieros cotizados se valúan a su valor razonable, con base en los precios de mercado dados a conocer por el proveedor de precios, o bien, por publicaciones oficiales especializadas en mercados internacionales; en caso de que estos precios no existan, se toma el último precio registrado dentro de los 20 días hábiles previos al de la valuación. En caso de que en ese plazo no haya operado el instrumento financiero, se valúan al costo de adquisición. La valuación de los instrumentos financieros no cotizados, se realiza de acuerdo con determinaciones técnicas de valor razonable.

El rendimiento de los títulos de deuda se realiza conforme al método de interés efectivo y se registra en los resultados del ejercicio.

Títulos de capital

- Con fines de negociación. Las inversiones en títulos de capital cotizado se valúan a su valor razonable con base en los precios de mercado dados a conocer por el proveedor de precios. En caso de que estos precios no existan, se toma como precio actualizado para valuación, el valor contable de la emisora o el costo de adquisición, el menor.

- Disponibles para su venta. Las inversiones en acciones cotizadas se valúan a su valor razonable con base en los precios de mercado dados a conocer por el proveedor de precios. En caso de que estos precios no existan se toma el último precio registrado dentro de los 20 días hábiles previos al de la valuación, o en su defecto se valúan al valor contable de la emisora.

Los ajustes resultantes de la valuación de las categorías de títulos de deuda o de capital, clasificados con fines de negociación, se registran directamente en los resultados del ejercicio y la valuación de la categoría de títulos disponibles para la venta se registran en el capital contable.

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

La Institución lleva a cabo un análisis de deterioro de sus inversiones, con base en evidencia objetiva de uno o más eventos que ocurrieron posteriormente al reconocimiento inicial de cada título y que pudieran haber tenido un impacto sobre sus flujos de efectivo futuros estimados. Al 31 de diciembre de 2021 la Institución no reconoció una pérdida por deterioro.

c) Inmuebles:

Los inmuebles se registran inicialmente a su costo de adquisición, el cual se actualiza con base en avalúos practicados por instituciones de crédito, anualmente. Los avalúos se deben practicar cuando menos cada año de acuerdo con el título 22 de la CUSF. En el ejercicio 2021, los inmuebles fueron actualizados con base en avalúos practicados el 02 de diciembre de 2021, generando el registro de un superávit por valuación por un monto de \$ 1,012,500.

La depreciación se calcula por el método de línea recta en función de la vida útil del inmueble, determinada por perito valuador.

d) Caja y bancos:

Se constituye por monedas de curso legal en caja y por depósitos bancarios, el cual es propiedad de la Institución y se encuentra disponible para su operación. La valuación del mismo se hace al valor nominal y en el caso del efectivo en moneda extranjera, su valuación se realiza en función del tipo de cambio aplicable a la fecha de los estados financieros, y las fluctuaciones en su valor se reconocen en el Resultado Integral de Financiamiento (RIF) del periodo.

e) Deudores por prima:

El deudor por primas representa los saldos de primas de seguros con antigüedad menor a 45 días de vencidas. De acuerdo con las disposiciones de la LISF y de la Comisión, las primas con antigüedad superior a 45 días contados a partir del término convenido para su cobro, se cancelan contra los resultados del ejercicio, incluyendo, en su caso, las reservas técnicas y el reaseguro cedido relativo.

f) Otros deudores:

Las otras cuentas por cobrar que integran el rubro de Deudores, representan importes adeudados por empleados y agentes de seguros, originados por ventas de bienes o servicios prestados en el curso normal de las operaciones de la Institución.

La estimación para castigos se reconoce conforme a lo siguiente:

- i. Por los préstamos a funcionarios y empleados y las cuentas por cobrar a deudores cuyo vencimiento se pacta a un plazo mayor a 90 días, se crea una estimación para castigos que refleje el grado de irrecuperabilidad.
- ii. Por los préstamos, créditos y financiamientos otorgados, en los cuales no se han realizado estudios de la viabilidad del cobro y tengan más de 90 días, se estiman en su totalidad.
- iii. Para las demás cuentas por cobrar se estima el total del adeudo a un plazo, posterior a su reconocimiento inicial de 90 días si el deudor no está identificado o de 60 días si está identificado.

Las reservas preventivas se crean para enfrentar probables pérdidas derivadas del incumplimiento de pago de los deudores por créditos Hipotecarios, Comerciales y Quirografarios otorgados por la institución, y se reconocen dentro del rubro “Resultado Integral de Financiamiento”.

La estimación para castigos se reconoce en el estado de resultado, dentro del rubro de “Gastos administrativos y operativos”.

g) Reaseguradores y reafianzadores:

En relación con los saldos deudores de reaseguro, la Institución, bajo la responsabilidad de la Dirección General, realiza de manera anual el análisis para la determinación de la estimación de partidas de dudosa recuperación de los saldos deudores de reaseguro. Véase Nota 6.

Los saldos deudores a cargo de reaseguradores que tengan antigüedad mayor a un año y no cuenten con la documentación soporte especificada por la Comisión son cancelados.

h) Mobiliario y equipo:

El mobiliario y equipo se expresa como sigue: i) adquisiciones realizadas a partir del 1 de enero de 2008, a su costo histórico, y ii) adquisiciones realizadas hasta el 31 de diciembre de 2007, a sus valores actualizados, determinados mediante la aplicación a sus costos de adquisición de factores derivados del Índice Nacional de Precios al Consumidor (INPC) hasta el 31 de diciembre de 2007. Consecuentemente, estos se expresan a su costo histórico modificado, menos la depreciación acumulada.

	<u>Vida útil estimada</u>
Mobiliario y equipo	10%
Equipo de cómputo	30%
Equipo de transporte	25%

i) Activos intangibles:

Los activos intangibles se reconocen cuando estos cumplen las siguientes características: ser identificables, proporcionen beneficios económicos futuros y se tenga control sobre dichos beneficios. Los activos intangibles se clasifican como sigue:

i. Activos intangibles con vida definida son aquellos cuya expectativa de generación de beneficios económicos futuros está limitada por alguna condición legal o económica, se amortizan en línea recta de acuerdo con la estimación de su vida útil y son sometidos a pruebas anuales de deterioro, cuando se identifican indicios de deterioro.

ii. Activos intangibles de valor útil indefinidos, no se amortizan y se sujetan a pruebas de deterioro anualmente.

j) Provisiones:

Las provisiones de pasivo representan obligaciones presentes por eventos pasados en las que es probable (hay más posibilidad de que ocurra que no ocurra) la salida de recursos económicos en el futuro. Estas provisiones se registran bajo la mejor estimación realizada por la Administración.

k) Reservas técnicas:

Las reservas técnicas se determinan y registran en el balance general por el total de los riesgos retenidos y los cedidos a los reaseguradores, y su constitución e inversión se efectúa en los términos y proporciones que establece la CUSF y LISF. La valuación de estas reservas a pesos del último estado financiero que se presenta, son dictaminados por un actuario independiente.

- Reserva de riesgos en curso

La reserva de riesgos en curso de las operaciones de vida, accidentes y enfermedades, es una estimación del valor esperado de las obligaciones futuras derivadas del pago de siniestros, beneficios, valores garantizados, dividendos, gastos de adquisición y administración, así como cualquier otra obligación futura derivada de los contratos de seguro en vigor a la fecha de valuación, y se calcula con base en los métodos actuariales que la Institución registró ante la Comisión. Los importes

recuperables de reaseguro y la estimación por incumplimiento que afectan los resultados del ejercicio, se registran en el concepto de castigos preventivos por importes recuperables de reaseguro.

En el caso de los seguros de largo plazo, las variaciones generadas en la valuación por diferencias entre las tasas de interés utilizadas para el cálculo original (Tasa Técnica Pactada) y las tasas de interés de mercado utilizadas para la valuación mensual, se registran en el rubro denominado "Resultado en la Valuación de la Reserva de Riesgos en Curso de Largo Plazo por Variaciones en la Tasa de Interés". Los efectos correspondientes en los importes recuperables de reaseguro se registran en el activo "Por Participación de Instituciones o Reaseguradores Extranjeros por riesgos en curso (Variación a Tasa Técnica Pactada)".

- Reserva para obligaciones pendientes de cumplir

Las reservas para obligaciones pendientes de cumplir cubren el valor esperado de siniestros, beneficios, valores garantizados, o dividendos, una vez que las eventualidades previstas en los contratos de seguro han ocurrido y que aún no han sido liquidados o pagados.

En el caso de siniestros ocurridos y pólizas vencidas, el incremento a la reserva se realiza al tener conocimiento de los siniestros ocurridos o beneficios adquiridos con base en las sumas aseguradas en el caso de la operación de vida y con las estimaciones de los montos reclamados en las operaciones de accidentes y enfermedades.

Cuando se origina el siniestro, la Institución constituye la reserva provisional correspondiente a la reclamación, hasta en tanto se realice el ajuste respectivo, registrando conjuntamente la participación de reaseguradores por siniestros pendientes por la proporción cedida y cargando el diferencial a resultado dentro del costo neto de siniestralidad.

Por su naturaleza, esta reserva se constituye con los saldos estimados por los ajustadores de siniestros y los gastos relacionados al mismo, como son los gastos de ajuste, intereses por mora, devoluciones de primas y penalizaciones.

- Reserva de obligaciones pendientes de cumplir por siniestros ocurridos y no reportados

Esta reserva tiene como finalidad reconocer el monto estimado de los siniestros y gastos de ajuste que ya ocurrieron, pero que aún no han sido reportados por los asegurados. La estimación de esta reserva se realiza con base en la experiencia propia sobre siniestros y de acuerdo al método actuarial propuesto por la Institución y registrado ante la Comisión, constituyendo conjuntamente la participación de los reaseguradores por la parte cedida y cargando el diferencial a resultados dentro del costo neto de siniestralidad.

Esta reserva corresponde al pasivo que se produce cuando los siniestros ocurren en un determinado año y que por diversas causas son reclamados por los asegurados con posterioridad, con la consecuente obligación de reconocer en los estados financieros en el periodo en el que ocurren, independientemente del momento en que se conozcan.

- Fondo de seguros en administración

Representan las obligaciones contractuales derivadas de los planes de seguros de vida que opera la Institución por cuenta de terceros. La inversión y los rendimientos relativos se administran, conforme a las condiciones de la póliza y vencimientos previamente estipulados.

l) Pasivo neto por beneficios definidos a los empleados:

Se tiene la política de otorgar pensiones de retiro mediante planes de pensiones definidos que cubren a todos los empleados. Las pensiones se determinan con base en las compensaciones de los empleados en su último año de trabajo, los años de antigüedad en la Institución y su edad al momento del retiro.

Los costos de pensiones, primas de antigüedad y beneficios por terminación con condiciones preexistentes, son reconocidos anualmente con base en cálculos efectuados por actuarios independientes, mediante el método de crédito unitario proyectado

utilizando hipótesis financieras en términos nominales, conforme a las bases establecidas en la NIF D-3, Beneficios a los empleados y de conformidad con la disposición de la CUSF.

La Institución retiene, administra y registra todos los activos del fondo de pensiones y primas de antigüedad, los cuales son invertidos de acuerdo con lo establecido por la Comisión.

m) Participación de los trabajadores en la utilidad (PTU):

La Institución le dio aplicación a las disposiciones contenidas en la NIF D-3, "Beneficios a los empleados", respecto a la participación de las utilidades a los trabajadores diferida. Esta NIF D-3 incorpora ahora el tratamiento de la PTU diferida, estableciendo que la misma debe reconocerse con base en el método de activos y pasivos establecido en la NIF D-4, "Impuestos a la utilidad".

La PTU tanto causada como diferida se presentan como un gasto ordinario en el estado de resultados dentro del rubro de Gastos de operación netos, en un renglón específico dentro del rubro de "Remuneraciones y prestaciones al personal".

n) Impuestos a la utilidad:

El impuesto causado y diferido es reconocido como un gasto en los resultados del periodo, excepto en la medida en que haya surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado del periodo, ya sea en otro resultado integral o directamente en un rubro del capital contable.

La Institución determina los impuestos a la utilidad diferidos con base en el método de activos y pasivos. Bajo este método, se determinan todas las diferencias que existen entre los valores contables y fiscales, a las cuales se les aplica la tasa del impuesto sobre la renta (ISR), vigente a la fecha del estado de situación financiera, o bien, aquella tasa promulgada y establecida en las disposiciones fiscales a esa fecha y que estará vigente al momento en que se estima que los activos y pasivos por impuestos diferidos se recuperarán o liquidarán, respectivamente.

o) Actualización del capital contable:

El capital social, la reserva legal y los resultados de ejercicios anteriores, se expresan como sigue: i) movimientos realizados a partir del 1 de enero de 2008, a su costo histórico, y ii) movimientos realizados antes del 1 de enero de 2008, a sus valores actualizados, determinados mediante la aplicación a sus valores históricos de factores derivados del INPC hasta el 31 de diciembre de 2007. Consecuentemente, los diferentes conceptos del capital contable se expresan a su costo histórico modificado.

p) Ingresos:

- Los ingresos por primas por la operación de vida de accidentes y enfermedades se registran en función de la emisión de las pólizas contratadas.

- Los ingresos generados por las primas con un componente de inversión relativos a los productos de seguros de vida flexibles, representan las aportaciones que los asegurados realizan a sus pólizas al momento de emisión de la póliza. Los rendimientos financieros generados por dichas inversiones se reconocen en resultados conforme se devengan como parte integral del financiamiento.

Los ingresos por primas de dotales a corto plazo, se reconocen en resultados al momento de emitirse la póliza o el recibo de cobro, siempre y cuando provenga de una aportación del asegurado; si al vencimiento de la póliza permanecen en la Institución, se traspasan a un fondo de administración para el manejo de dividendos y vencimientos. Los rendimientos financieros generados por dichas inversiones se reconocen en resultados conforme se devengan.

Los ingresos por derechos sobre pólizas derivados de los gastos de expedición de la póliza se registran en resultados como parte del costo de operación al momento en que se registran las primas correspondientes.

Los ingresos por recargos sobre primas, por pago fraccionado, se registran inicialmente como pasivo y su afectación a resultados se realiza mensualmente conforme se devenga la prima, en el rubro de "Recargos sobre primas", como parte integral de financiamiento.

- La participación de utilidades del reaseguro cedido se registra en el resultado del ejercicio conforme se devenga.

- Las primas anticipadas corresponden a pólizas de seguros que por razones comerciales se emiten en el ejercicio, cuya vigencia inicia en el ejercicio siguiente.

q) Costos neto de adquisición:

Los costos de adquisición de las pólizas contratadas se contabilizan en resultados en la fecha de emisión de las pólizas. Los costos relativos a los contratos de cobertura de exceso de pérdida se registran conforme se devengan.

Las comisiones o cualquier otra compensación por la colocación de productos de seguros se reconocen en resultados al momento en que se registran los contratos de seguros que les dan origen, así como las comisiones por concepto de primas cedidas en reaseguro.

r) Diferencias cambiarias:

Las transacciones y los activos y pasivos en monedas extranjeras se registran inicialmente en la moneda de registro, aplicando el tipo de cambio FIX publicado por el Banco de México en el Diario Oficial de la Federación el día hábil posterior a la fecha de la transacción o de elaboración de los estados financieros, según corresponda. Las diferencias generadas por fluctuaciones en el tipo de cambio entre las fechas de las transacciones y la de su liquidación o valuación al cierre del ejercicio se reconocen en resultados como un componente del RIF, a excepción de aquellas diferencias cambiarias que son capitalizadas conjuntamente con otros componentes del RIF en el costo de los activos calificables. Véase Nota 4.

Nota 4. Saldos en moneda extranjera.-

Al 31 de diciembre de 2021 existen activos y pasivos en dólares que se valoraron al tipo de cambio de \$ 20.4672 por dólar. Al 21 de febrero de 2022, fecha de emisión de los estados financieros, el tipo de cambio era de \$ 20.2978 por dólar.

El importe de los activos en dólares al cierre del ejercicio asciende a la cantidad de USD \$ 19,709,851 y el de los pasivos a un monto de USD \$ 13,751,500 la fluctuación cambiaria afectó desfavorablemente los resultados del ejercicio en la cantidad de \$ 2,367,214 M.N.

Al efecto de las fluctuaciones cambiarias se le dio el tratamiento de intereses que establece el artículo 8 de la Ley del Impuesto Sobre la Renta.

La Institución no tiene contratada alguna cobertura contra riesgos cambiarios, en virtud de que por disposiciones de la Comisión este tipo de inversiones no son permitidas; sin embargo, derivado de la naturaleza de las operaciones de este tipo de instituciones, existe una cobertura natural de sus obligaciones preponderantes en dólares.

Nota 5. Composición del Deudor por Prima.-

Operación / Ramo	Importe menor a 30 días		Total	% del activo
	Moneda nacional	Moneda extranjera		
Vida	\$ 56,356,280	\$ 6,913,639	\$ 63,269,919	2.53%
Accidentes y Enfermedades	9,269,213	0	9,269,213	0.37%
Responsabilidad civil y riesgos profesionales	10,140,430	18,873,728	29,014,158	1.16%
Marítimo y Transportes	16,213,604	45,031,332	61,244,936	2.45%

Incendio	49,117,818	14,526,472	63,644,290	2.54%
Terremoto y Riesgos catastróficos	11,991,175	2,811,991	14,803,165	0.59%
Automóviles	274,868,735	684,073	275,552,808	11.01%
Diversos	13,371,638	5,320,509	18,692,147	0.75%
Total	\$ 441,328,892	\$ 94,161,743	\$ 535,490,635	21.40%

Las cantidades se presentan en moneda nacional.

El Deudor por Prima representa un 21.40% sobre el total de Activos de la Institución.

Nota 6. Reaseguradores.-

I.- Nombre, calificación crediticia y porcentaje de cesión a los reaseguradores.

Nombre del reasegurador	Registro en el RGRE*	Calificación de Fortaleza Financiera	% cedido del total**	% de colocaciones no proporcionales del total ***
Allianz Global Corporate & Specialty Se	RGRE-1165-14-325909		0.95%	
Allianz México, S.A., Compañía De Seguros	S0003		1.83%	
American International Group UK Limited	RGRE-1242-18-C0000		0.68%	
Aspen Insurance Uk Limited	RGRE-828-03-325968		0.55%	
Axis RE SE	RGRE-824-03-325878		0.14%	
Barents Reinsurance, S.A.	RGRE-1228-17-C0000		0.10%	
Best Meridian Insurance Company Spc	RGRE-1235-18-C0000		0.33%	
Cardif México Seguros de Vida, S.A. de C.V.	S0104		0.00%	
CBL Insurance Limited	RGRE-1118-13-328670		0.00%	
Chubb European Group Se	RGRE-830-03-326058		0.49%	
Convex Insurance Uk Limited	RGRE-1265-20-C0000		1.85%	
Endurance Worldwide Insurance Limited	RGRE-1188-15-329068		0.05%	
Everest Reinsurance Company	RGRE-224-85-299918		7.47%	
Great Lakes Insurance Se	RGRE-888-05-320228		0.05%	
Hannover Rück Se O Hannover Rueck Se	RGRE-1177-15-299927		1.08%	1.08%
HDI-Gerling de Mexico Seguros	S0076		2.57%	
General Insurance Corporation Of India	RGRE-1202-16-C0000		0.05%	
International General Insurance Company (Uk) Li	RGRE-1074-12-328650		0.97%	
Hdi Global Specialty Se	RGRE-1173-15-325381		0.25%	
IRB Brasil Reaseguros, S.A.	RGRE-1200-16-C0000		0.00%	
Lloyds	RGRE-001-85-300001		10.30%	
Mapfre Re, Compañía De Reaseguros, S.A.	RGRE-294-87-303690		9.23%	
Markel International Insurance Company Limited	RGRE-894-05-300107		0.06%	
Munchener Rückversicherungs-Gesellschaft	RGRE-002-85-166641		14.30%	6.02%
Navigators Insurance Company	RGRE-1178-15-320656		2.61%	6.85%
Ocean International Reinsurance Company Limite	RGRE-1185-15-329063		12.59%	
Odyssey Reinsurance Company	RGRE-1130-14-321014		0.22%	
Partner Reinsurance Company Ltd.	RGRE-446-97-318415		0.54%	
Reaseguradora Patria, S.A.	S0061		14.58%	85.02%
RGA Reinsurance Company	RGRE-376-94-316539		1.11%	1.03%
Royal & Sun Alliance Insurance Limited (Antes R	RGRE-121-85-300102		0.18%	
Royal & Sun Alliance Sura	S0010		0.00%	
Seguros Atlas, S.A.	S0023		0.21%	
Siriuspoint International Insurance Corporation (P	RGRE-1136-14-320380		0.32%	

Starr Indemnity & Liability Company	RGRE-1003-09-327405		0.25%	
Starr International (Europe) Limited	RGRE-1216-17-C0000		1.05%	
Swiss Reinsurance America Corporation	RGRE-795-02-324869		6.10%	
Swiss Re Corporate Solutions Ltd.	RGRE-003-85-221352		1.78%	
Swiss Re International Se	RGRE-780-02-324754		0.62%	
XI Catlin Insurance Company Uk Limited	RGRE-889-05-326704		1.95%	
XL Seguros	S0066		0.59%	
Liberty Mutual Insurance Company	RGRE-210-85-300184		1.50%	
Liberty Mutual Insurance Europe Se	RGRE-772-02-320824		0.53%	
Total			100.00%	100.00%

*Registro General de Reaseguradoras Extranjeras

**Porcentaje de prima cedida total respecto de la prima emitida total.

*** Porcentaje del costo pagado por contratos de reaseguro no proporcional respecto del costo pagado por contratos de reaseguro no proporcional total.

Incluye instituciones mexicanas y extranjeras.

II.- En su caso, nombre y porcentaje de participación de los intermediarios de reaseguro a través de los cuales la institución de seguros cedió riesgos.

	Monto
Prima Cedida más Costo de Reaseguro No Proporcional Total	\$ 219,263,657
Prima Cedida más Costo Pagado No Proporcional colocado en directo	\$ 219,263,657
Prima Cedida más Costo Pagado No Proporcional colocado con intermediario	\$ 219,263,657

Nombre del reasegurador	% Participación*
Aon Re México, Intermediario de Reseguro, S.A. de C.V.	0.05%
EM Re, Intermediario de Reaseguro, S.A. de C.V.	-0.22%
Grupo Internacional de Reaseguro, Intermediario de Reaseguro, S.A. de C.V.	4.14%
Merit Re, intermediario de Reaseguro, S.A. de C.V.	0.03%
Mexbrit México, Intermediario de Reaseguro, S.A. de C.V.	0.08%
PRAAM, Intermediario de Reaseguro, S.A. de C.V.	0.22%
Reasinter Intermediario de Reaseguro, S.A. de C.V.	0.50%
Reinsurance Consulting, Intermediario de Reaseguro, S.A. de C.V.	21.98%
Rio, Intermediario De Reaseguro	0.21%
Sema, Intermediario de Reaseguro, S.A. de C.V.	9.57%

Som.us, Intermediario de Reaseguro, S.A. de C.V.	6.08%
Star Reinsurance Brokers, Intermediario de Reaseguro, S.A. de C.V.	18.93%
Summa, Intermediario de Reaseguro, S.A.P.I. de C.V.	33.41%
Tbs, Intermediario de Reaseguro, S.A. de C.V.	5.02%
Swiss Brokers Mexico Intermediario De Reaseguro	0.00%
Total	100.00%

* Porcentaje de cesión por intermediarios respecto del total de prima cedida.

Integración del saldo con antigüedad menor a un año.

Nombre del reasegurador	Saldo de cuentas por cobrar	% Saldo/Total	Saldo de cuentas por pagar	% Saldo/Total
CBL Insurance Limited Auckland, Nueva Zelanda	\$ 9,227,420	14.38%		
Swiss Re Corporate Solutions Ltd	4,060,377	6.33%		
Hannover Rück SE O Hannover Rueck SE	3,177,910	4.95%		
Swiss Re Corporate Solutions Ltd	1,594,959	2.49%		
Scor SE	406,426	0.63%		
Seguros Atlas, S.A.	154,557	0.24%		
RGA Reinsurance Company	119,021	0.19%		
Everest Reinsurance Company	15,212	0.02%		
XL Seguros	2,080	0.00%		
Starr Indemnity & Liability Company	924	0.00%		
Partner Reinsurance Company Ltd	280	0.00%		
Odyssey Reinsurance Company			\$ 63,266	0.05%
Barents Reinsurance, S.A.			68,264	0.05%
Hdi-Gerling De Mexico Seguros			89,999	0.07%
Aspen Insurance Uk Limited			265,842	0.20%
Swiss RE International SE			299,824	0.23%
Axis Re Se			302,547	0.23%
Best Meridian International Insurance Company Spc			485,819	0.37%
Royal & Sun Alliance Insurance Limited (Antes Royal & Sun Alliance Insurance Plc)			510,320	0.39%
Liberty Mutual Insurance Company			741,914	0.57%
Siriuspoint International Insurance Corporation (Publ) O Siriuspoint International Försäkringsaktiebolag (Publ) (Antes Sirius International Insurance Corporation (Publ), O Sirius International Försäkringsaktiebolag (Publ))			1,033,637	0.79%
Liberty Mutual Insurance Europe Se			1,512,736	1.16%
Starr International (Europe) Limited			1,722,728	1.32%
Chubb European Group Se			2,016,982	1.55%
Irb-Brasil Resseguros S.A.			2,206,858	1.69%
XI Catlin Insurance Company Uk Limited			2,521,227	1.93%
Allianz Global Corporate & Specialty Se			2,665,691	2.05%
International General Insurance Company (Uk) Limited			3,050,619	2.34%

American International Group Uk Limited			3,081,455	2.36%
Navigators Insurance Company			3,458,917	2.65%
Royal & Sun Alliance Sura			4,600,061	3.53%
Mapfre Re, Compañía De Reaseguros, S.A.			4,974,633	3.82%
Allianz México, S.A., Compañía De Seguros			6,325,550	4.85%
Convex Insurance Uk Limited			6,415,764	4.92%
Swiss Reinsurance America Corporation			6,829,399	5.24%
Cardif México Seguros De Vida, S.A. De C.V.			12,587,544	9.66%
Ocean International Reinsurance Company Limited			12,932,624	9.92%
Reaseguradora Patria, S.A.			13,436,485	10.31%
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft			14,901,792	11.43%
Lloyd's			21,219,334	16.28%
Subtotal	\$ 18,759,166	29.23%	\$ 130,321,831	100.00%

Integración del saldo con antigüedad mayor a 3 años.

Nombre del reasegurador	Saldo de cuentas por cobrar	% Saldo/Total	Saldo de cuentas por pagar	% Saldo/Total
Istmo Panama	\$ 45,409,774	70.77%		
Subtotal	\$ 45,409,774	70.77%	\$ 0	0.00%
Gran Total	\$ 64,168,940	100.00%	\$ 130,321,831	100.00%

Al 31 de diciembre de 2021, el saldo de la estimación para castigos incluye la cuenta por cobrar con el reasegurador Istmo Panamá, la cual presenta una antigüedad mayor a tres años, por un importe total de \$45,409,774; así mismo, se ha iniciado el proceso legal para su recuperación, sin sentencia definitiva a la fecha de emisión de estos estados financieros.

Nota 7. Detalle de las inversiones que representan el 3% o mas del portafolio total -

Tipo	Emisor	Serie	Tipo Valor	Categoría	Fecha de adquisición	Fecha de vencimiento
Valores Gubernamentales						
	CETES	220106	BI	Fines de Neg.	09/12/2021	06/01/2022
	CETES	220113	BI	Fines de Neg.	16/12/2021	13/01/2022
	CETES	220113	BI	Fines de Neg.	16/12/2021	13/01/2022
	CETES	220120	BI	Fines de Neg.	23/12/2021	20/01/2022
	CETES	220120	BI	Fines de Neg.	23/12/2021	20/01/2022
	CETES	220127	BI	Fines de Neg.	30/12/2021	27/01/2022
	CETES	220,310	BI	Fines de Neg.	16/12/2021	22/03/2022
	BONDES	220908	LD	Fines de Neg.	18/09/2020	08/09/2022
Valores de Empresas privadas. Tasa conocida						
Reportos	BONDES	251,211	LD	Fines de Neg.	31/12/2021	03/01/2022

Tipo	Valor nominal	Títulos	Costo de adquisición	Valor de mercado	Premio	Calificación
Valores Gubernamentales						
	70,283,110	7,028,311	69,999,999	70,219,152	NA	F1+(mex)
	82,284,590	8,228,459	81,953,135	82,121,485	NA	F1+(mex)
	70,000,000	7,000,000	69,719,109	69,861,246	NA	F1+(mex)
	80,339,110	8,033,911	79,999,999	80,095,265	NA	F1+(mex)
	42,880,000	4,288,000	42,699,996	42,749,851	NA	F1+(mex)
	120,512,400	12,051,240	120,000,000	120,015,985	NA	F1+(mex)
	60,772,790	6,077,279	59,999,990	60,113,174	NA	F1+(mex)
	61,719,500	617,195	61,604,380	61,698,389	NA	mxAAA
Valores de Empresas privadas. Tasa conocida						
Reportos	46,438,500	464,385	46,228,173	46,228,173	20,417	NA

Total

632,204,782 633,102,722

Tipo	Contraparte
Valores Gubernamentales	
	NA
	NA
	NA
	NA
	NA
	NA
	NA
	NA
Valores de Empresas privadas. Tasa conocida	
Reportos	Casa de Bolsa Banorte Ixe, SA de CV

Nota 8. Reservas técnicas.-

A) De riesgos en curso:

Reserva matemática
Reserva para beneficios adicionales y extra prima
Suma
Accidentes y enfermedades y daños
Total

	2021	2020
\$	351,756,444	\$ 289,328,479
	5,239,283	4,326,982
	356,995,727	293,655,461
	622,605,413	574,378,497
\$	979,601,140	\$ 868,033,958

	2021	2020
B) De previsión:		
Reserva para seguros especializados	\$ -	\$ -
Reserva de riesgos catastróficos	134,033,645	105,331,385
	<u>\$ 134,033,645</u>	<u>\$ 105,331,385</u>
C) De obligaciones contractuales:		
	2021	2020
Reserva para obligaciones pendientes de cumplir por siniestros ocurridos	\$ 400,577,166	\$ 289,868,590
Reserva para obligaciones pendientes de cumplir por siniestros ocurridos y no reportados	26,319,220	29,185,937
Reserva para gastos de ajuste asignados a siniestros ocurridos y no reportados	3,685,444	3,758,072
	<u>\$ 430,581,830</u>	<u>\$ 322,812,599</u>
D) Fondos en administración de seguros flexibles	2021	2020
	\$ 398,970	\$ 365,213

Para efectos del tipo de cambio aplicable a las reservas en dólares americanos, se consideró el del 31 de diciembre de 2021, establecido en \$ 20.4672 pesos por un dólar, conforme a lo indicado en la nota 4 anterior.

La Institución determinó los incrementos y saldos al cierre del ejercicio para cada reserva técnica que está obligada a constituir, apegándose estrictamente a los lineamientos establecidos en la Circular Única de Seguros emitida por la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas de México.

Nota 9. Beneficios a los empleados.-

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Institución tiene establecidos planes de retiro con beneficios definidos para sus trabajadores, los beneficios derivados de dichos planes se basan principalmente en los años de servicios cumplidos por el trabajador y remuneración a la fecha de retiro. Las obligaciones y costos correspondientes a dichos planes, así como también los correspondientes a las primas de antigüedad, se reconocen con base en estudios actuariales elaborados por expertos independientes.

A continuación se resumen los principales datos del estudio actuarial del plan al 31 de diciembre de 2021 y 2020:

2021				
Componentes del Costo / (Ingreso) de Beneficios Definidos 2021	Plan de Pensiones	Primas de antigüedad	Beneficios por terminación	Total
Costo laboral del servicio actual	\$ 2'572,799	\$ 591,502	\$ 1'470,292	\$ 4'634,593
Costo laboral de los servicios pasados por reducción de obligaciones	-	-	-	-
Costo / (ingreso) por liquidación anticipada de obligaciones	-	-	-	-
Costo por intereses de la OBD	2'092,899	293,069	857,616	3'243,584
Ingreso por intereses de los AP	-	-	-	-
Costo / (ingreso) neto por pérdidas o ganancias actuariales	(32,975)	154,313	(1'819,198)	(1'697,860)
Costo / (ingreso) neto del periodo a reconocer en resultados	<u>\$ 4'632,723</u>	<u>\$ 1'038,884</u>	<u>\$ 508,710</u>	<u>\$ 6'180,317</u>

Situación financiera del Fondo	Plan de Pensiones	Primas de antigüedad	Beneficios por terminación	Total
Valor presente de las obligaciones totales (VPOT)	\$ (60'983,096)	\$ (12'569,635)	\$ (18'636,780)	\$ (92'189,511)
Obligación por beneficios definidos (OBD)	\$ (28'888,802)	\$ (4'602,880)	\$ (11'902,495)	\$ (45'394,177)
Valor de mercado del fondo	-	-	-	-
(Déficit) / Superávit del plan	\$ (28'888,802)	\$ (4'602,880)	\$ (11'902,495)	\$ (45'394,177)

Determinación del (Pasivo) Activo Neto por Beneficios Definidos	Plan de Pensiones	Primas de antigüedad	Beneficios por terminación	Total
(Pasivo) Activo neto por beneficios definidos al 31/12/2020	\$ (24'972,400)	\$ (3'563,996)	\$ (11'393,785)	\$ (39'930,181)
Costo del servicio	(2'572,799)	(591,502)	(1'470,292)	(4'634,593)
Interés neto sobre el (P)/ANBD	(2'092,899)	(293,069)	(857,616)	(3'243,584)
Transferencia fondos Beneficio Definido-Contribución Definida	-	-	-	-
Pagos realizados con cargo a reservas	716,321	-	-	716,321
Costo / (Ingreso) por reconocimiento inmediato de (P)/(G)	32,975	(154,313)	1'819,198	1'697,860
(Pasivo) Activo Neto por Beneficios Definidos al 31/12/2021	\$ (28'888,802)	\$ (4'602,880)	\$ (11'902,495)	\$ (45'394,177)

2020

Componentes del Costo / (Ingreso) de Beneficios Definidos 2020	Plan de Pensiones	Primas de antigüedad	Beneficios por terminación	Total
Costo laboral del servicio actual	\$ 2'198,278	\$ 467,433	\$ 2'070,066	\$ 4'735,777
Costo laboral de los servicios pasados por reducción de obligaciones	-	-	-	-
Costo / (ingreso) por liquidación anticipada de obligaciones	-	-	-	-
Costo por intereses de la OBD	1'742,736	227,743	675,730	2'646,209
Ingreso por intereses de los AP	-	-	-	-
Costo / (ingreso) neto por pérdidas o ganancias actuariales	-	-	-	-
Costo / (ingreso) neto del periodo a reconocer en resultados	\$ 3'941,014	\$ 695,176	\$ 2'745,796	\$ 7'381,986

Situación financiera del Fondo	Plan de Pensiones	Primas de antigüedad	Beneficios por terminación	Total
Obligación por beneficios definidos (OBD)	\$ (24'029,069)	\$ (3'386,208)	\$ (11'662,929)	\$ (39'078,206)
Valor de mercado del fondo	-	-	-	-
(Déficit) / Superávit del plan	\$ (24'029,069)	\$ (3'386,208)	\$ (11'662,929)	\$ (39'078,206)

Determinación del (Pasivo) Activo Neto por Beneficios Definidos	Plan de Pensiones	Primas de antigüedad	Beneficios por terminación	Total
(Pasivo) Activo neto por beneficios definidos al 31/12/2019	\$ (20'088,055)	\$ (2'691,032)	\$ (8'917,133)	\$ (31'696,220)
Costo del servicio	(2'198,278)	(467,433)	(2,070,066)	(4'735,777)
Interés neto sobre el (P)/ANBD	(1'742,736)	(227,743)	(675,730)	(2'646,209)
(Pasivo) Activo Neto por Beneficios Definidos al 31/12/2020	\$ (24'029,069)	\$ (3'386,208)	\$ (11'662,929)	\$ (39'078,206)

Las hipótesis significativas utilizadas en el estudio actuarial, en términos absolutos, fueron las siguientes:

	2021	2020
Hipótesis financieras		
Tasa de descuento	8.50 %	8.75 %
Tasa de incremento salarial esperado	4.50 %	4.50 %
Tasa de incremento de la UMA	3.50 %	3.50 %
Tasa de inflación	3.50 %	3.50 %

Hipótesis biométricas

Mortalidad

Invalidez

EMSSA 2009

EMSSA 2009

IMSS -97

IMSS -97

Nota 10. Partes relacionadas.-

Las operaciones realizadas por la Institución durante el ejercicio, con partes relacionadas, se clasifican y resumen como

	2021	2020
<u>Seguros Atlas, S.A.</u>		
Emisión de primas	\$ 23,174,982	\$ 18,517,242
Pago de primas	2,864,622	2,354,571
Pago de otros servicios	2,445,034	1,727,290

Nota 11. Comisiones contingentes.-

En el ejercicio 2021, Seguros el Potosí, S.A. mantuvo acuerdos para el pago de comisiones contingentes con intermediarios y personas morales por la intermediación y contratación de los productos de seguros. El importe total de los pagos realizados ascendió a \$25,654,403 representando el 1.3 % de la prima emitida por la Institución en el mismo ejercicio.

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 Seguros El Potosí, S.A., adicionales a las comisiones o compensaciones directas consideradas en el diseño de los productos.

El pago de las comisiones contingentes se efectúa de acuerdo con el Plan Anual de Incentivos de la Institución, con base en el volumen de primas pagadas, siniestralidad, crecimiento y conservación de cartera.

Nota 12. Superávit por valuación de inversiones.-

De acuerdo a lo establecido por la C.N.S.F., las inversiones realizadas por la Institución en mercado de dinero de instrumentos de deuda, en empresas que cotizan en la Bolsa Mexicana de Valores y en empresas que no cotizan, se deben registrar a su valor de adquisición, y su revaluación se realiza mensualmente, en los dos primeros casos mediante el proveedor de precios, y en el caso de las acciones que no cotizan en bolsa, se realiza anualmente con base en los estados financieros dictaminados del ejercicio inmediato anterior de cada una de las empresas; esta revaluación se registra en los resultados del ejercicio. Asimismo, se debe de registrar un pasivo diferido correspondiente al I.S.R. y P.T.U.

La Institución, para valuar sus inversiones en acciones de empresas que no cotizan en Bolsa Mexicana de Valores, al cierre del ejercicio 2021, la realiza con base a los estados financieros dictaminados de esas empresas al cierre del ejercicio inmediato anterior; no obstante, la Institución ha sido consistente en el procedimiento de valuación.

Al 31 de diciembre de 2021, la valuación de inversiones en acciones generó una pérdida por \$(6,759,795) la cual se registró en el estado de resultados dentro del renglón de Resultado Integral de Financiamiento por valuación de inversiones.

Nota 13. Impuestos a la utilidad y Participación de los trabajadores en las utilidades (PTU).-**I) Impuesto Sobre la Renta (ISR):**

a) Para el ejercicio fiscal 2021 y 2020, conforme a la Ley de Ingresos de la Federación la tasa corporativa del ISR es del 30%.

Durante el ejercicio 2021, la Institución no causó Impuesto Sobre la Renta por no haber resultado base gravable.

Los impuestos a la utilidad del ejercicio se integra como sigue:

	2021	2020
ISR causado	\$ -	\$ 37,825,818
ISR diferido	(8,728,556)	(808,071)
Total	\$ (8,728,556)	\$ 37,017,747

b) A continuación se presenta una conciliación entre la tasa del impuesto establecida por la ley y la tasa efectiva:

	2021	
	Base	Impuesto al 30% Tasa Efectiva
Pérdida antes de impuestos a la utilidad	\$ (10,434,798)	\$ (3,130,439) 30.00%
Gastos y otras partidas no deducibles	16,846,179	5,053,854 -48.43%
Ajuste por inflación deducible	(33,764,514)	(10,129,354) 97.07%
Pérdida neta en valuación de inversiones	6,759,795	2,027,939 -19.43%
Otros	(8,501,850)	(2,550,555) 24.44%
Impuestos a la utilidad	\$ (29,095,188)	\$ (8,728,556) 83.65%
Tasa efectiva de ISR		\$ (8,728,556) 83.65%

c) Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los conceptos que integran el saldo del ISR diferido son los siguientes:

	2021	2020
Inmuebles	\$ 60,925,323	\$ 59,912,823
Otros activos	7,374,870	3,346,025
Otros pasivos	(58,384,809)	(40,191,636)
Comisiones por devengar	(45,347,801)	(37,361,650)
Suma	(35,432,417)	(14,294,438)
Tasa de ISR	30%	30%
ISR diferido A	(10,629,725)	(4,288,331)
Valuación neta de inversiones	9,134,412	17,091,621
Tasa de ISR	30%	30%
ISR diferido B	2,740,324	5,127,486
ISR diferido A más B	(7,889,402)	839,155
Impuesto diferido (activo) pasivo	\$ (7,889,402)	\$ 839,155

La determinación del impuesto diferido se realizó a través del método de activos y pasivos, que compara los valores contables y fiscales de los mismos. De esta comparación resultan diferencias temporales a las que se les aplica la tasa fiscal correspondiente.

II) Participación de los empleados en las utilidades:

a) La LISR establece que, la base para la determinación de la PTU del ejercicio será la utilidad fiscal que se determina para el cálculo del ISR del ejercicio con algunos ajustes que considera la propia LISR.

	2021	2020
PTU causada	\$ -	\$ 12,623,308
PTU diferida	(2,909,519)	(269,357)
Total	\$ (2,909,519)	\$ 12,353,951

b) Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los conceptos que integran el saldo de la PTU diferida son los siguientes:

	2021	2020
Inmuebles	\$ 60,925,323	\$ 59,912,823
Otros activos	7,374,870	3,346,025
Otros pasivos	(58,384,809)	(40,191,636)
Comisiones por devengar	(45,347,801)	(37,361,650)
Valuación neta de inversiones	9,134,412	17,091,621
Suma	(26,298,005)	2,797,179
Tasa de PTU	10%	10%
PTU diferida (activo) pasivo	\$ (2,629,801)	\$ 279,718

Nota 14. Políticas fiscales.-

- A) Para efectos del cálculo del Impuesto Sobre la Renta de las personas morales, se han considerado deducibles las cuotas pagadas al Instituto Mexicano del Seguro Social correspondientes al personal en general, por encontrarse así dispuesto en el contrato colectivo de trabajo, obedeciendo la recomendación expresa del entonces Presidente de la República, Lic. Luis Echeverría Álvarez.
- B) Al cierre del ejercicio solamente se consideraron deducibles las comisiones efectivamente pagadas a agentes, de acuerdo a los criterios establecidos por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público a partir del ejercicio 1991.
- C) Con relación a la determinación de la base del Impuesto al Valor Agregado correspondiente a la enajenación de automóviles o camiones clasificados como salvamentos del seguro directo, la empresa aplicó lo dispuesto en el artículo 27 del Reglamento de la Ley de la materia, tratándose de aquellos automóviles o camiones usados que han sido indemnizados a personas físicas, considerando como base del mencionado impuesto, únicamente, la diferencia entre el valor de la enajenación y el valor residual que se incluye en la indemnización pagada por cada unidad.

Nota 15. Impuestos por pagar.-

Dentro del saldo de la cuenta "Otros pasivos", se incluyen los pagos de impuestos y contribuciones provisionados al cierre del ejercicio por un monto de \$ 38,823,874.

Nota 16. Implicaciones derivadas del COVID-19.-

a) Cambios efectuados en las políticas y procedimientos aplicados, considerando las facilidades regulatorias y comunicados publicados tanto por la CNSF y por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP).

Durante el 2021, se continuó con el seguimiento a la normativa aplicable atendiendo los diferentes Acuerdos publicados en el Diario Oficial de la Federación en materia de salud, a las medidas tomadas en consideración de los semáforos federales y locales y a la normativa aplicable en cuanto a entrega de información a las distintas autoridades.

Las acciones tomadas que modificaron los procesos y procedimientos ante la COVID-19, desde marzo 2020, fueron la implementación de protocolos de Seguridad Sanitaria, implementación del teletrabajo, se reforzaron los sistemas operativos en PC's y servidores, funcionamiento de antivirus, así mismo, bajo esta forma de trabajo, se dio seguimiento y atención a los requerimientos de información de la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas, redefiniendo e implementando procesos y procedimientos para la entrega de información ya establecidos y adicionando los requerimientos especiales como son: la entrega del Portafolio Semanal de Inversiones (PSINV) y la entrega mensual de la Información sobre la Base de Inversión, Fondos Propios Admisibles para cubrir el Requerimiento de Capital de Solvencia y el Capital Mínimo Pagado (RMIF).

Con relación a las operaciones de la Institución se robustecieron los procesos para el uso de la tecnología para trámites y pagos de pólizas, gestoría en trámites y pago de siniestro, de igual forma se reforzó el manejo de información conforme a la Ley Federal de Protección de Datos Personales en Posesión de Particulares, dando seguimiento a los procesos de recursos humanos, siniestros autos, ajustadores, siniestros vida, proveedores de gastos médicos, prevención y atención al fraude, medidas de seguridad que impactan en la calidad y seguridad de la información.

A su vez, se atendieron los nuevos plazos de continuidad, para los trámites regulatorios y normativos, establecidos por la CNSF en el “Acuerdo por el que se establecen plazos para la continuidad de los trámites y la resolución de los procedimientos competencia de la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas, durante el periodo de duración Contingencia Sanitaria” publicada en el DOF el 3 de agosto 2020.

b) Implementación y aplicación del plan de contingencia y de continuidad del negocio.

Durante 2021 Seguros El Potosí continuó con el desarrollo de sus operaciones mediante un sistema de asistencia híbrida de los colaboradores, así como el monitoreo del desarrollo de la pandemia por COVID-19 mediante un Comité específico denominado “Comité Covid-19”, el cual utiliza una metodología de riesgos, que permite evaluar en grado de exposición al riesgo de contagio por pandemia en los diferentes centros de trabajo de Seguros El Potosí, tomando como base la información de contagios publicada por el gobierno federal, las características propias de cada oficina (físicas, ubicación, ventilación, capacidad y espacio en su interior), el personal que labora en ellas e información comercial de la localidad en torno a las necesidades de nuestros clientes, agentes, proveedores y personal de ventas. Dicha metodología se desarrolló en 2020, formando parte de los “Lineamientos para el retorno seguro a los centros de trabajo de Seguros El Potosí”, y se actualizó en 2021, derivado de la actualización de la metodología de semáforos que realizó el gobierno federal.

Con el empleo de la metodología anterior, se monitorean de forma periódica, los diferentes niveles de exposición al riesgo de cada una de las oficinas de servicio de seguros el Potosí y del personal, lo que permite tomar las acciones necesarias con base en el nivel de riesgo observado, el cual consta de 5 diferentes semáforos internos: Marrón, rojo, naranja, amarillo y verde. Esto permitió el establecimiento de controles, para prevenir los contagios en los centros de trabajo, coadyubando al cumplimiento de nuestros objetivos, misión, visión, valores organizacionales y responsabilidad social. De esta forma, se contó de forma oportuna con planes de acción o de contingencia.

Se dio continuidad a los programas de bienestar para los colaboradores, fomentando la cultura de la prevención, no solamente al interior de los centros de trabajo, sino en nuestras actividades diarias y en el hogar; a su vez, se realizaron notas de riesgos semanales, dando a conocer a la alta dirección la información más relevante entorno a la pandemia con el objetivo de apoyar en la toma de decisiones.

Se robustecieron las medidas de seguimiento de las actividades que se realizan vía remota por parte del personal, reforzando las medidas de seguridad ante la aplicación del teletrabajo, asignando Banda Ancha Móvil (BAM) y Módems de internet, para el personal de la compañía que presentaba problemas de conexión o no contaba con servicio de internet.

Finalmente, si bien la Institución cuenta con un Plan de Continuidad de Negocio documentado para el escenario Pandemia, en el 2021, se inició con el Programa de Continuidad de Negocio de Seguros el Potosí, para identificar todos los posibles riesgos a los que se encuentra expuesta la institución que pueden ocasionar un evento de interrupción en las operaciones, ello con el objetivo de robustecer los planes actuales y establecer la gestión en la continuidad del negocio como un componente específico de la gestión de riesgo operacional. Durante el 2022 se iniciará la implementación del modelo de gobierno en continuidad del negocio, destacando la conformación de un Comité de manejo de crisis y la definición de un Oficial de Continuidad del Negocio.

c) Impactos en los costos

i) Costos relacionados al acondicionamiento de las oficinas para el regreso del personal a la nueva normalidad, incluyendo programas de apoyo al bienestar del personal.

Los costos relacionados a este rubro del gasto de operación neto al cierre del ejercicio 2021, contemplan los siguientes conceptos:

- Pruebas Covid-19
- Portal Covid-19
- Programas de prevención.
- Apoyo económico a colaboradores.
- Artículos de limpieza y desinfectantes, sanitización de oficinas, mantenimiento y sanitización de aire acondicionado.
- Artículos de protección personal: Cubre bocas, caretas, termómetros.

ii) Rentas condonadas para la Institución.

La Institución no tuvo condonaciones de rentas durante el ejercicio 2021.

iii) Incremento en las estimaciones para cuentas incobrables.

Durante la pandemia, Seguros El Potosí no tuvo incremento en las estimaciones para cuentas incobrables derivado de la pandemia en cartera de crédito, deudores diversos, reaseguradores o agentes.

iv) Reconocimiento de deterioro de inversiones o activos.

Con relación a los activos, no hubo deterioros significativos derivados de la pandemia, como se muestra a continuación:

Periodo	Total Activo	Variación
4to trimestre 2020	2,291,451,460	
1er trimestre 2021	2,401,040,010	4.78%
2do trimestre 2021	2,354,813,820	-1.93%
3er trimestre 2021	2,356,220,273	0.06%
4to trimestre 2021	2,502,147,433	6.19%
Cifras en pesos		

Sin embargo, derivado de la volatilidad en el sector bursátil, se reportó una minusvalía, acumulada al cierre del ejercicio 2021 por valuación de inversiones, de 8.5% en comparación del Resultado Integral de Financiamiento al cierre del ejercicio 2021.

v) Incentivos otorgados a la fuerza de ventas con objeto de continuar la promoción y venta de pólizas de seguros.

Durante el 2021, continuó el programa Marcapasos, dirigido a nuestra fuerza de ventas que fue creado en 2020, en donde se les compartían charlas, conferencias y consejos para las ventas bajo la nueva normalidad, así como el fortalecimiento de nuestra oficina virtual PROVISOIR, cuya plataforma digital permite las facilidades y solicitudes de una oficina física, pero de manera virtual.

vi) Efectos de la materialización de otros riesgos.

En el Escenario Base de la Prueba de Solvencia Dinámica (PSD) 2021 se incluyeron los impactos esperados por la pandemia en las exposiciones de riesgo de la Institución. El resultado del ejercicio permitió comprobar que, bajo los diferentes escenarios desarrollados para el período de los siguientes 5 años, Seguros El Potosí cuenta con un nivel de Solvencia

Con relación a los impactos en el RCS, al cierre del ejercicio 2021 se tuvo un incremento del 5.56% con relación a diciembre 2020, sin embargo, el incremento es derivado de una mayor retención de la Institución en los nuevos riesgos cubiertos, con lo cual hasta la fecha no se aprecia un efecto derivado de la pandemia ni impactos negativos en el requerimiento de capital ni en el margen de riesgo de la Compañía, manteniendo durante el ejercicio un Índice de Solvencia superior a 3.7.

Requerimiento de Capital	Diciembre 2021	Diciembre 2020	Variación en monto	Variación en porcentaje
RC _{TyFS}	101,927,763	95,696,600	6,231,163	6.51%
RC _{PML}	0	0	0	0
RC _{TyFP}	0	0	0	0
RC _{TyFF}	0	0	0	0
RC _{OC}	2,346,556	3,501,249	-1,154,694	-32.98%
RC _{Op}	32,354,565	30,602,006	1,752,559	5.73%
Totales	136,628,884	129,799,855	6,829,029	5.56%

Con relación al Riesgo Operativo, se mantuvo estable el porcentaje de requerimiento de capital por riesgo operativo, llegando a 31.03% durante 2021. Con lo cual no se aprecia un efecto en este indicador derivado de la pandemia ni impactos en el requerimiento de capital ni margen de riesgo.

Para los riesgos financieros, se observaron incrementos en las métricas por riesgo de mercado, crédito y liquidez, principalmente en el primer trimestre derivado de la volatilidad en el sector bursátil a causa de la pandemia, sin embargo, las métricas observadas se mantuvieron dentro de los límites de exposición al riesgo aprobados por el Consejo de Administración.

vii) Información significativa.

De forma adicional se detalla información significativa:

- La Institución no amplió el período de gracia para el pago de las primas.
- La compañía mediante el empleo de una metodología de riesgos específica monitoreó el grado de riesgo de todas las oficinas de servicio durante el 2021. Derivado de los resultados de esta valuación, y de los lineamientos de retorno seguros a los centros de trabajo que se elaboró en 2020 y robusteció en 2021, se determinaban las acciones permitidas o no por medio de semáforos internos (Marrón, rojo, naranja, amarillo y verde).
- Para las primas emitidas al cierre del ejercicio 2021, se obtuvo un cumplimiento del presupuesto de ventas del 101%, sin embargo, también se superó el presupuesto en el costo neto de la siniestralidad al esperado en 8.8%, dicho incremento fue asociado a indemnizaciones por la pandemia.
- Durante el periodo de pandemia no se han llevado a cabo actualizaciones en los supuestos para ninguna de las metodologías utilizados para la determinación de reservas técnicas.
- Para los costos netos de adquisición, se obtuvo un incremento del 13.3% en comparación con el ejercicio 2020, derivado de las estrategias comerciales para la captación de nuevos negocios.
- En 2021, Standard & Poor's ratificó la calificación de "MxAA-", con perspectiva estable, por lo que no se perciben afectaciones importantes por temas de COVID-19.
- Para costo neto de siniestralidad, tuvo un incremento de este rubro del 25.8% en comparación con el ejercicio 2020, cuya razón del principal del incremento fueron indemnizaciones por fallecimiento a causa de covid-19 en la operación de vida.
- Durante el ejercicio la Institución no presentó afectaciones en costos de contratos vigentes, así como para su renovación en del periodo 2021-2022.
- Durante el 2021 se creó una nueva dirección de negocios especiales, sin que esto implique alguna afectación a nuestros colaboradores, ya que se ha continuado con el mismo esquema de remuneraciones e incentivos de los empleados.

Nota 17. Impactos en la siniestralidad, reservas técnicas y productos.-

a) Siniestros

El costo Neto de Siniestralidad, reclamaciones y otras obligaciones pendientes de cumplir al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se integra de la siguiente manera:

Operación/ramo	Saldo al 31/12/2021	Saldo al 31/12/2020	Variación
Vida	\$ 150,239,307	\$ 105,562,491	42.32%
Accidentes y Enfermedades	2,874,763	7,303,941	-60.64%
Automóviles	615,506,916	494,830,261	24.39%
Daños (Sin Automóviles)	91,857,536	76,491,864	20.09%
Total	\$ 860,478,523	\$ 684,188,558	25.77%

Cifras en pesos

Los siniestros asociados de forma directa a la pandemia están considerados en la operación de Vida, los cuales ascendieron al 56% del Costo Neto de Siniestralidad, Reclamaciones y Otras Obligaciones Pendientes de Cumplir, de la operación de Vida del ejercicio 2021. Por otra parte, la Institución no tuvo afectación en los seguros de Gastos Médicos al no operar este tipo de seguro en la operación de Accidentes y Enfermedades, sólo opera el ramo de Accidentes Personales.

b) Reservas Técnicas

Durante el 2021, no hubo impactos en las reservas técnicas derivadas de la aplicación del juicio actuarial ocasionado por la pandemia; sin embargo, la volatilidad en los diferentes parámetros financieros como el Tipo de cambio por dólar, INPC y tasas de interés, influyeron para el incremento en este rubro en el Balance General; en particular se aplicó juicio actuarial en los incrementos utilizados del INPC de la Reserva de Riesgos en Curso de Vida Individual Largo Plazo.

Los saldos mostrados en las reservas técnicas durante el ejercicio 2021 y al cierre del ejercicio 2020 se muestran a continuación:

Periodo	Saldo Reservas Técnicas	Variación
4to trimestre 2020	\$1,302,822,147	
1er trimestre 2021	1,387,092,543	6.47%
2do trimestre 2021	1,424,621,862	2.71%
3er trimestre 2021	1,449,967,384	1.78%
4to trimestre 2021	1,574,116,022	8.56%

Cifras en pesos

c) Productos

Con relación a los productos de vida comercializados por Seguros El Potosí, éstos no tuvieron modificaciones dado que se cubre el fallecimiento con independencia de la causa originadora.

Nota 18. Capital contable.-

I. Capital social:

El capital está integrado por 1,000,000 de acciones nominativas con valor histórico de \$100.00 cada una llegando a un total de capital social de \$100,000,000, (CIEN MILLONES DE PESOS 00/100 M.N.), de los cuales se encuentran íntegramente pagados \$65,000,000 (SESENTA Y CINCO MILLONES DE PESOS 00/100 M.N.)

II. Utilidades acumuladas:

La utilidad del ejercicio está sujeta a la separación de un 10% para incrementar el fondo de reserva del capital que establece la Ley de Instituciones de Seguros y de Fianzas en su artículo 65.

III. Distribución de dividendos:

El 29 de abril de 2021, la Asamblea General Ordinaria de Accionistas decretó dividendos por \$30,000,000, equivalentes a \$46.15 pesos por acción común en circulación, los cuales han sido efectivamente pagados por \$28,225,690, y fueron distribuidos de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta (CUFIN) anterior al 2014.

Las utilidades que se distribuyan en exceso a los saldos de las cuentas CUFINRE (cuenta de utilidad fiscal neta reinvertida) y CUFIN (cuenta de utilidad fiscal neta), estarán sujetas al pago del ISR corporativo a la tasa vigente al momento de su distribución. El pago de dicho impuesto podrá ser acreditado contra el ISR.

Los dividendos que se paguen a personas físicas y a personas morales residentes en el extranjero sobre utilidades generadas a partir del ejercicio 2014, están sujetas a una retención adicional de Impuesto Sobre la Renta del 10%.

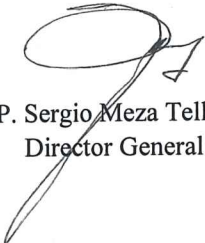
Nota 19. Pérdidas fiscales.-

Al 31 de diciembre de 2021, la Compañía tiene pérdidas fiscales pendientes de amortizar, las cuales se encuentran actualizadas de acuerdo a los procedimientos establecidos por la Ley del ISR.

Estas pérdidas se integran como sigue:

Año de origen origen	Año de prescripción	Importe original	Importe Actualizado
2021	2031	\$ 19,707,816	\$ 20,334,525

San Luis Potosí, S.L.P., a 21 de febrero de 2022



C.P. Sergio Meza Tello
Director General



C.P. Héctor Domingo Ramos Sanromán
Director de Finanzas